



Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
για το εννιάμηνο που έληξε στις

30 Σεπτεμβρίου 2012

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012

| Περιεχόμενα | Σελ. |
|---|------|
| Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 | |
| Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 1 |
| Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο από 1 Ιουλίου μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 2 |
| Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 3 |
| Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων για το τρίμηνο από 1 Ιουλίου μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 4 |
| Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 5 |
| Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 6 |
| Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 8 |
| Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις | 9 |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012

| | Σημ. | Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου | | Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 (αναπροσαρ- μοσμένα) |
|---|------|--|---------------------------------|---|
| | | 2012 | 2011 (αναπρο- σαρμοσμένα) | |
| | | €000 | €000 | €000 |
| Κύκλος εργασιών | | 1.901.863 | 2.090.619 | 2.808.300 |
| Έσοδα από τόκους | | 1.550.329 | 1.711.537 | 2.295.116 |
| Έξοδα από τόκους | | (741.449) | (857.059) | (1.127.443) |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | | 808.880 | 854.478 | 1.167.673 |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | | 179.886 | 180.886 | 247.044 |
| Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες | | (12.868) | (9.984) | (14.679) |
| Κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος | | 28.043 | 35.087 | 45.178 |
| Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από άλλες συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση θυγατρικών | | (35.554) | (2.169) | 3.571 |
| Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες | | 47.573 | 46.862 | 61.190 |
| Λοιπά έσοδα | | 5.685 | 21.891 | 31.329 |
| | | 1.021.645 | 1.127.051 | 1.541.306 |
| Δαπάνες προσωπικού | | (296.544) | (321.044) | (431.774) |
| Άλλα λειτουργικά έξοδα | | (208.451) | (200.008) | (292.997) |
| Κέρδη πριν τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων και την απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) | | 516.650 | 605.999 | 816.535 |
| Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων | 11 | (821.664) | (294.564) | (426.287) |
| (Ζημιές)/κέρδη πριν την απομείωση ΟΕΔ | | (305.014) | 311.435 | 390.248 |
| Απομείωση ΟΕΔ και μεταβολή στην εύλογη αξία σχετικών παραγώγων αντιστάθμισης | 7 | (143.573) | (1.048.100) | (1.729.261) |
| Ζημιές πριν το μερίδιο στις ζημιές συγγενών εταιριών | | (448.587) | (736.665) | (1.339.013) |
| Μερίδιο στις ζημιές συγγενών εταιριών | | (35) | (1.209) | (1.441) |
| Ζημιές πριν τη φορολογία | | (448.622) | (737.874) | (1.340.454) |
| Φορολογία | 8 | 232.444 | (56.423) | (25.959) |
| Ζημιές μετά τη φορολογία | | (216.178) | (794.297) | (1.366.413) |
| Αναλογούντα σε: | | | | |
| Δικαιώματα μειοψηφίας (ζημιά) | | (5.222) | (1.704) | (7.073) |
| Ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ζημιά) | | (210.956) | (792.593) | (1.359.340) |
| Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή (σεντ) | 9 | (14,2) | (88,5) | (155,6) |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

για το τρίμηνο από 1 Ιουλίου μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012

| | | Τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου | |
|---|----------|--|---------------------------------|
| | | 2012 | 2011 (αναπροσαρ- μοσμένα) |
| | Σημ. | €000 | €000 |
| Κύκλος εργασιών | | 606.762 | 741.614 |
| Έσοδα από τόκους | | 494.521 | 598.269 |
| Έξοδα από τόκους | | (244.057) | (296.563) |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | | 250.464 | 301.706 |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | | 58.447 | 61.319 |
| Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες | | (3.797) | (2.911) |
| Κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος | | 8.047 | 29.507 |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από άλλες συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση θυγατρικών | | 1.400 | (22.710) |
| Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες | | 16.051 | 14.923 |
| Λοιπά έσοδα | | 2.290 | 8.230 |
| | | 332.902 | 390.064 |
| Δαπάνες προσωπικού | | (102.906) | (107.612) |
| Άλλα λειτουργικά έξοδα | | (73.613) | (58.800) |
| Κέρδη πριν τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων και την απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) | | 156.383 | 223.652 |
| Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων | | (253.604) | (111.509) |
| (Ζημιές)/κέρδη πριν την απομείωση ΟΕΔ | | (97.221) | 112.143 |
| Απομείωση ΟΕΔ και μεταβολή στην εύλογη αξία σχετικών παραγώγων αντιστάθμισης | | - | (767.166) |
| Ζημιές πριν το μερίδιο στις ζημιές συγγενών εταιριών | | (97.221) | (655.023) |
| Μερίδιο στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών | | 52 | (677) |
| Ζημιές πριν τη φορολογία | | (97.169) | (655.700) |
| Φορολογία | | 18.596 | (31.450) |
| Ζημιές μετά τη φορολογία | | (78.573) | (687.150) |
| Αναλογούντα σε: | | | |
| Δικαιώματα μειοψηφίας (ζημιά) | | (1.413) | (1.238) |
| Ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ζημιά) | | (77.160) | (685.912) |
| Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή (σεντ) | 9 | (4,9) | (76,4) |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012

| | Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου | |
|--|--|---------------------------------|
| | 2012 | 2011 (αναπροσαρ- μοσμένα) |
| | €000 | €000 |
| Ζημιές μετά τη φορολογία | (216.178) | (794.297) |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα | | |
| Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος | | |
| Κέρδη/(ζημιές) από τη μετατροπή της καθαρής θέσης θυγατρικών εταιριών και υποκαταστημάτων εξωτερικού | 25.583 | (39.580) |
| (Ζημιές)/κέρδη από αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης | (13.194) | 17.140 |
| | 12.389 | (22.440) |
| Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση | | |
| Κέρδη/(ζημιές) από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία | 46.270 | (156.337) |
| Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης | 3.062 | 311.172 |
| Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης | 734 | 3.818 |
| Φορολογία | 1.028 | 459 |
| | 51.094 | 159.112 |
| Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών | | |
| Ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία | - | (1.575) |
| Φορολογία | - | 73 |
| | - | (1.502) |
| Επανεκτίμηση ακινήτων | | |
| Φορολογία | (1) | 91 |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά τη φορολογία | 63.482 | 135.261 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα για την περίοδο | (152.696) | (659.036) |
| Αναλογούντα σε: | | |
| Δικαιώματα μειοψηφίας (ζημιά) | (3.498) | (4.575) |
| Ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ζημιά) | (149.198) | (654.461) |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

για το τρίμηνο από 1 Ιουλίου μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012

| | Τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου | |
|--|--|---------------------------------|
| | 2012 | 2011 (αναπροσαρ- μοσμένα) |
| | €000 | €000 |
| Ζημιές μετά τη φορολογία | (78.573) | (687.150) |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα | | |
| Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος | | |
| Κέρδη/(ζημιές) από τη μετατροπή της καθαρής θέσης θυγατρικών εταιριών και υποκαταστημάτων εξωτερικού | 13.319 | (31.160) |
| (Ζημιές)/κέρδη από αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης | (5.701) | 9.251 |
| | 7.618 | (21.909) |
| Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση | | |
| Κέρδη/(ζημιές) από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία | 68.460 | (116.213) |
| Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης | 11 | 140.488 |
| Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης | (6.271) | (1.539) |
| Φορολογία | (7.354) | (100) |
| | 54.846 | 22.636 |
| Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών | | |
| Ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία | - | (793) |
| Φορολογία | - | 23 |
| | - | (770) |
| Επανεκτίμηση ακινήτων | | |
| Φορολογία | (3) | - |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(έξοδα) μετά τη φορολογία | 62.461 | (43) |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα για την περίοδο | (16.112) | (687.193) |
| Αναλογούντα σε: | | |
| Δικαιώματα μειοψηφίας (ζημιά) | (84) | (4.632) |
| Ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ζημιά) | (16.028) | (682.561) |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

στις 30 Σεπτεμβρίου 2012

| | | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 (αναπροσαρ- μοσμένα) | 31 Δεκεμβρίου 2010 (αναπροσαρ- μοσμένα) |
|--|------|------------------------|--|--|
| | Σημ. | €000 | €000 | €000 |
| Περιουσιακά στοιχεία | | | | |
| Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | | 2.939.079 | 1.375.047 | 2.241.825 |
| Τοποθετήσεις σε τράπεζες | | 1.901.841 | 2.627.831 | 5.264.628 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης | | - | 215.936 | 120.166 |
| Επενδύσεις | 10 | 2.243.085 | 2.629.124 | 4.307.558 |
| Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση | 10 | 804.895 | 938.070 | 1.038.036 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | | 25.176 | 193.734 | 76.278 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 11 | 25.976.730 | 27.366.917 | 27.725.451 |
| Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους | | 504.526 | 504.579 | 561.695 |
| Ακίνητα και εξοπλισμός | | 503.424 | 473.188 | 418.781 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | | 482.712 | 472.510 | 479.058 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | 12 | 850.366 | 674.439 | 399.287 |
| Επένδυση σε συγγενείς εταιρίες | | 2.821 | 2.820 | 3.805 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | | 36.234.655 | 37.474.195 | 42.636.568 |
| Υποχρεώσεις | | | | |
| Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες | | 4.129.538 | 3.065.756 | 3.706.975 |
| Συμφωνίες επαναγοράς | | 608.057 | 785.993 | 913.109 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | | 209.146 | 488.111 | 240.412 |
| Καταθέσεις πελατών | | 27.872.532 | 29.654.498 | 32.952.567 |
| Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων | | 606.086 | 611.264 | 658.309 |
| Ομολογιακά δάνεια | 13 | 40.387 | 49.791 | 83.957 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 14 | 327.282 | 347.697 | 419.295 |
| Δανειακό κεφάλαιο | 15 | 132.300 | 128.380 | 930.942 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 33.925.328 | 35.131.490 | 39.905.566 |
| Ίδια κεφάλαια | | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 16 | 1.795.141 | 899.528 | 894.948 |
| Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | | 428.271 | 1.164.903 | 1.159.819 |
| Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου | 17 | 429.017 | 862.233 | - |
| Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά (Συσσωρευμένες ζημιές)/αδιανέμητα κέρδη | | 32.562 | 2.585 | (186.677) |
| Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας | | 2.228.381 | 2.258.261 | 2.639.698 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | 80.946 | 84.444 | 91.304 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 2.309.327 | 2.342.705 | 2.731.002 |
| Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων | | 36.234.655 | 37.474.195 | 42.636.568 |

Α. Αρτέμης
Ε. Ξενοφώντος
Γ. Κυπρή
Χρ. Χατζημιτσής

Πρόεδρος
Αντιπρόεδρος
Διευθύνων Σύμβουλος
Ανώτερος Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012

| | Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας | | | | | | | | | | | | Δικαιώμα-τα μειοψηφίας | Σύνολο ιδίων κεφαλαίων |
|--|---|--|---|----------------------|------------------------------------|---|---|---|--|------------------|----------------------|------------------|------------------------|------------------------|
| | Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 16) | Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Μετατρέψιμα Αξιογράφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (Σημ. 17) | Συσσωρευμένες ζημιές | Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων | Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση | Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ | Στοιχείο κεφαλαίου μετατρέψιμου δανειακού κεφαλαίου | Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος | Άλλα αποθεματικά | Μετοχές της Εταιρίας | Σύνολο | | |
| | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | | |
| 1 Ιανουαρίου 2012 | 899.528 | 1.164.903 | 862.233 | (585.261) | 161.219 | (133.221) | 88.697 | 5.251 | (112.035) | - | (6.679) | 2.344.635 | 84.444 | 2.429.079 |
| Αλλαγή λογιστικής πολιτικής (Σημ. 4) | - | - | - | (85.727) | - | - | - | - | (647) | - | - | (86.374) | - | (86.374) |
| 1 Ιανουαρίου 2012 (αναπροσαρμοσμένα) | 899.528 | 1.164.903 | 862.233 | (670.988) | 161.219 | (133.221) | 88.697 | 5.251 | (112.682) | - | (6.679) | 2.258.261 | 84.444 | 2.342.705 |
| Αγορές μετοχών της Εταιρίας | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (38.847) | (38.847) | - | (38.847) |
| Πωλήσεις μετοχών της Εταιρίας | - | - | - | (3.669) | - | - | - | - | - | - | 4.600 | 931 | - | 931 |
| Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών θυγατρικής | - | - | - | - | (6.059) | - | - | - | - | 6.059 | - | - | - | - |
| Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ | - | - | - | (2.713) | - | - | 2.713 | - | - | - | - | - | - | - |
| Φορολογία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ | - | - | - | 247 | - | - | (247) | - | - | - | - | - | - | - |
| Έκδοση μετοχών | 159.683 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 159.683 | - | 159.683 |
| Έξοδα έκδοσης μετοχών | - | (2.449) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2.449) | - | (2.449) |
| Έκδοση χαριστικών μετοχών | 303.743 | (303.743) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Μετατροπή Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) | 432.187 | - | (432.187) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Συναλλαγματική διαφορά ΜΑΕΚ | - | - | (1.029) | 1.029 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Μείωση Αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Σημ. 16) | - | (430.440) | - | 430.440 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Συγκεντρωτικά συνολικά (έξοδα)/εισοδήματα για την περίοδο | - | - | - | (210.956) | (2) | 51.080 | - | - | - | 10.680 | - | (149.198) | (3.498) | (152.696) |
| 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 1.795.141 | 428.271 | 429.017 | (456.610) | 155.158 | (82.141) | 91.163 | 5.251 | (102.002) | 6.059 | (40.926) | 2.228.381 | 80.946 | 2.309.327 |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2011

| | Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας | | | | | | | | | | | | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο ιδίων κεφαλαίων |
|--|---|--|---|--|------------------------------------|---|--|---|---|--|----------------------|------------------|-----------------------|------------------------|
| | Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 16) | Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Μετατρέψιμα Αξιογράφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (Σημ. 17) | Αδιανέμητα κέρδη/ (συσσωρευμένες ζημιές) | 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 | €000 | €000 | €000 |
| 1 Ιανουαρίου 2011 | 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 |
| Αλλαγή λογιστικής πολιτικής (Σημ. 4) | - | - | - | (96.923) | - | - | - | - | - | (424) | - | (97.347) | - | (97.347) |
| 1 Ιανουαρίου 2011 (αναπροσαρμοσμένα) | 894.948 | 1.159.819 | - | 771.608 | 100.329 | (271.012) | 1.291 | 83.697 | 12.420 | (105.125) | (8.277) | 2.639.698 | 91.304 | 2.731.002 |
| Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών | - | - | - | 2.611 | - | - | - | - | - | - | - | 2.611 | - | 2.611 |
| Αγορές μετοχών της Εταιρίας | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.634) | (1.634) | - | (1.634) |
| Πωλήσεις μετοχών της Εταιρίας | - | - | - | (2.278) | - | - | - | - | - | - | 2.983 | 705 | - | 705 |
| Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ | - | - | - | (3.969) | - | - | - | 3.969 | - | - | - | - | - | - |
| Φορολογία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ | - | - | - | 258 | - | - | - | (258) | - | - | - | - | - | - |
| Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική | - | - | - | 170 | - | - | - | - | - | - | - | 170 | 411 | 581 |
| Μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου | 32 | 76 | (103) | - | - | - | - | - | - | - | - | 5 | - | 5 |
| Μέρισμα που πληρώθηκε και που επανεπενδύθηκε (Σημ. 18) | 4.193 | 4.192 | - | (26.848) | - | - | - | - | - | - | - | (18.463) | - | (18.463) |
| Έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) | - | - | 857.081 | - | - | - | - | - | - | - | - | 857.081 | - | 857.081 |
| Ανταλλαγή Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και Αξιογράφων Κεφαλαίου με ΜΑΕΚ (Σημ. 15) | - | - | - | (6.733) | - | - | - | - | (7.169) | - | - | (13.902) | - | (13.902) |
| Συναλλαγματική διαφορά ΜΑΕΚ | - | - | 3.427 | (3.427) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Συγκεντρωτικά συνολικά (έξοδα)/εισοδήματα για την περίοδο | - | - | - | (792.593) | 91 | 159.125 | (1.501) | - | - | (19.583) | - | (654.461) | (4.575) | (659.036) |
| 30 Σεπτεμβρίου 2011 (αναπροσαρμοσμένα) | 899.173 | 1.164.087 | 860.405 | (61.201) | 100.420 | (111.887) | (210) | 87.408 | 5.251 | (124.708) | (6.928) | 2.811.810 | 87.140 | 2.898.950 |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012

| | Σημ. | Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου | |
|---|------|--|---------------------------------|
| | | 2012 | 2011 (αναπροσαρ- μοσμένα) |
| | | €000 | €000 |
| Ταμειακή ροή από εργασίες | | | |
| Ζημιές πριν τη φορολογία | | (448.622) | (737.874) |
| Μερίδιο στις ζημιές συγγενών εταιριών | | 35 | 1.209 |
| Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων | | 821.664 | 294.564 |
| Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου | | 143.573 | 1.048.100 |
| Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων | | 30.712 | 31.000 |
| Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ | | (2.713) | (3.969) |
| Αποσβέσεις διαφορών προεξοφλήσεων/υπέρ το άρτιο | | (11.743) | (50.762) |
| Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών | | - | 2.611 |
| Εισοδήματα από επενδύσεις και εκποιήσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων, μείον τόκοι δανειακού κεφαλαίου και ομολογιακών δανείων | | 110.648 | (153.297) |
| | | 643.554 | 431.582 |
| Καθαρή μείωση/(αύξηση) σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και άλλους λογαριασμούς | | 837.724 | (780.726) |
| Καθαρή μείωση σε καταθέσεις πελατών και άλλους λογαριασμούς | | (793.012) | (2.732.922) |
| | | 688.266 | (3.082.066) |
| Φόροι που πληρώθηκαν | | (38.340) | (41.886) |
| Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) εργασίες | | 649.926 | (3.123.952) |
| Ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες | | | |
| Αγορές επενδύσεων | | (1.112.481) | (1.347.711) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις/αποπληρωμές επενδύσεων | | 1.421.446 | 1.679.286 |
| Τόκοι από επενδύσεις | | 108.567 | (50.544) |
| Μερίσματα από επενδύσεις σε μετοχές | | 144 | 636 |
| Εισπράξεις από πώληση θυγατρικών εταιριών | | 105.302 | 581 |
| Αγορές ακινήτων και εξοπλισμού | | (21.534) | (25.084) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού | | 163 | 1.031 |
| Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων | | (5.028) | (7.290) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων | | 110 | - |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων για επένδυση | | 2.767 | 439 |
| Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες | | 499.456 | 251.344 |
| Ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | |
| Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου μείον έξοδα που πληρώθηκαν | | 157.234 | - |
| Αποπληρωμή δανειακού κεφαλαίου | | - | (127.315) |
| Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων | | (9.404) | (19.134) |
| Έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου | | - | 171.801 |
| Μερίσματα που πληρώθηκαν | | - | (18.463) |
| Τόκοι δανειακού κεφαλαίου | | (4.676) | (17.873) |
| Τόκοι ομολογιακών δανείων | | (1.367) | (3.638) |
| Αγορά ιδίων μετοχών | | (38.847) | (1.634) |
| Είσπραξη από πώληση ιδίων μετοχών | | 931 | 705 |
| Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | 103.871 | (15.551) |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για την περίοδο | | 1.253.253 | (2.888.159) |
| Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών | | | |
| 1 Ιανουαρίου | | 3.189.218 | 6.339.767 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | | (10.504) | 26.839 |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για την περίοδο 30 Σεπτεμβρίου | 19 | 1.253.253 | (2.888.159) |
| | | 4.431.967 | 3.478.447 |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Πληροφορίες για την Εταιρία

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (η 'Εταιρία') και των θυγατρικών της εταιριών (το 'Συγκρότημα') και εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 28 Νοεμβρίου 2012.

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

Η Εταιρία συστάθηκε στην Κύπρο ως εταιρία περιορισμένης ευθύνης το 1930 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.

2. Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

3. Βάση ετοιμασίας

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

Δήλωση συμμόρφωσης

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ΔΛΠ 34 'Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση' όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλη την πληροφόρηση και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και θα πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011.

4. Λογιστικές πολιτικές και αναπροσαρμογές προηγούμενων περιόδων

4.1 Λογιστικές πολιτικές

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 ετοιμάστηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011, εκτός από την αλλαγή στη λογιστική πολιτική από την 1 Ιανουαρίου 2012 αναφορικά με την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών ή ζημιών για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η οποία περιγράφεται πιο κάτω. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα υιοθέτησε τα ακόλουθα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες, τα οποία δεν είχαν ουσιώδη επίδραση στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:

- ΔΛΠ 12 'Φόροι Εισοδήματος' (τροποποίηση) – Αναβαλλόμενος Φόρος: Ανάκτηση των Υποκείμενων Περιουσιακών Στοιχείων.
- ΔΠΧΑ 7 'Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις' (τροποποίηση) – Εμπλουτισμένες Απαιτήσεις για Γνωστοποιήσεις Αποαναγνώρισης.
- ΔΠΧΑ 1 'Σοβαρός Υπερπληθωρισμός και Κατάργηση των Σταθερών Ημερομηνιών κατά την Πρώτη Υιοθέτηση των ΔΠΧΑ' (τροποποίηση).

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

4. Λογιστικές πολιτικές και αναπροσαρμογές προηγούμενων περιόδων (συνέχεια)

4.2 Αλλαγή λογιστικής πολιτικής ωφελημάτων αφυτηρέτησης προσωπικού

Το Συγκρότημα έχει αλλάξει τη λογιστική του πολιτική σε σχέση με το ΔΛΠ 19 'Παροχές σε Εργαζόμενους' αναφορικά με την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών ή ζημιών που προκύπτουν από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το Συγκρότημα προηγουμένως αναγνώριζε τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές ως έσοδο ή έξοδο μόνο όταν τα καθαρά συσσωρευμένα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές κατά το τέλος της προηγούμενης περιόδου υπερέβαιναν 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. Σαν αποτέλεσμα, ο ισολογισμός δεν περιλάμβανε μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές.

Από την 1 Ιανουαρίου 2012, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται πλήρως στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν.

Το Συγκρότημα έχει αποφασίσει την αλλαγή της λογιστικής πολιτικής καθώς εκτιμά ότι η αναθεωρημένη πολιτική παρέχει πιο σχετική πληροφόρηση για τα αποτελέσματα των παροχών προς το προσωπικό και την επίδρασή τους στην οικονομική θέση και χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος. Επιπρόσθετα, η αναθεωρημένη πολιτική συνάδει με τις πρόνοιες του τροποποιημένου ΔΛΠ 19, το οποίο θα τεθεί σε εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2013.

Η πιο πάνω αλλαγή στη λογιστική πολιτική σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ 8 'Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη', έχει εφαρμοστεί αναδρομικά με συνέπεια την αναπροσαρμογή των σχετικών οικονομικών στοιχείων προηγούμενων περιόδων.

Σαν αποτέλεσμα της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής, έγιναν οι ακόλουθες αναπροσαρμογές στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα και θέση του Συγκροτήματος για την περίοδο:

| | Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 | Τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 |
|---|--|--|
| Ζημιές μετά τη φορολογία | €000 | €000 |
| Πριν την αλλαγή στη λογιστική πολιτική | (802.871) | (690.008) |
| Αναστροφή απόσβεσης αναλογιστικών ζημιών | 8.574 | 2.858 |
| Μετά την αλλαγή στη λογιστική πολιτική | (794.297) | (687.150) |

| | 30 Σεπτεμβρίου 2011 | 31 Δεκεμβρίου 2011 | 31 Δεκεμβρίου 2010 |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων | €000 | €000 | €000 |
| Πριν την αλλαγή στη λογιστική πολιτική | 2.987.723 | 2.429.079 | 2.828.349 |
| Αναγνώριση καθαρών αναλογιστικών ζημιών στα ίδια κεφάλαια | (88.773) | (86.374) | (97.347) |
| Μετά την αλλαγή στη λογιστική πολιτική | 2.898.950 | 2.342.705 | 2.731.002 |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

4. Λογιστικές πολιτικές και αναπροσαρμογές προηγούμενων περιόδων (συνέχεια)

4.2 Αλλαγή λογιστικής πολιτικής ωφελημάτων αφυτηρέτησης προσωπικού (συνέχεια)

| | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|-----------------------|
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | €000 |
| Πριν την αλλαγή στη λογιστική πολιτική | 675.343 |
| Επίδραση πλήρους αναγνώρισης καθαρών αναλογιστικών ζημιών | (3.658) |
| Μεταβολή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 2.754 |
| Μετά την αλλαγή στη λογιστική πολιτική | 674.439 |

| | |
|---|----------------|
| Λοιπές υποχρεώσεις | |
| Πριν την αλλαγή στη λογιστική πολιτική | 262.227 |
| Επίδραση πλήρους αναγνώρισης καθαρών αναλογιστικών ζημιών | 85.028 |
| Μεταβολή στις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 442 |
| Μετά την αλλαγή στη λογιστική πολιτική | 347.697 |

Η επίδραση στα κέρδη κατά μετοχή λόγω της αναπροσαρμογής που προέκυψε από την αλλαγή στη λογιστική πολιτική ήταν για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 περίπου €0,01 και για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 μικρότερη από €0,01.

Αν δεν είχε γίνει αλλαγή στη λογιστική πολιτική, τα κέρδη μετά τη φορολογία για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 θα περιλάμβαναν έκτακτο κόστος ύψους €53 εκατ. λόγω του τερματισμού του βασικού προγράμματος καθορισμένων παροχών του προσωπικού του Συγκροτήματος στην Κύπρο τον Ιανουάριο του 2012. Επίσης, τα κέρδη μετά τη φορολογία για το εννιάμηνο δεν θα περιλάμβαναν τη θετική επίδραση ύψους €13 εκατ. που αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της αξίας των υποχρεώσεων των προγραμμάτων αφυτηρέτησης προσωπικού στις 31 Δεκεμβρίου 2011 και του τελικού κόστους τερματισμού του σχεδίου.

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η διοίκηση του Συγκροτήματος προβαίνει σε κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές, οι οποίες μπορεί να έχουν ουσιώδη επίπτωση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι λογιστικές πολιτικές οι οποίες θεωρούνται κρίσιμες όσον αφορά την επίδραση που μπορούν να έχουν στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος, και που περιέχουν σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές παρατίθενται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011. Οι σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές παρατίθενται πιο κάτω, όπως επικαιροποιήθηκαν με τις τρέχουσες εξελίξεις.

5.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Κατά το έτος 2011 και το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 το Συγκρότημα έχει υποστεί σημαντικές ζημιές λόγω των ΟΕΔ και των προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων.

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 22, στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 το Συγκρότημα δεν πληρούσε τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας που απαιτούνται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Επιπρόσθετα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 το Συγκρότημα δεν ήταν σε θέση να καλύψει πλήρως το κεφαλαιακό έλλειμμα όπως αυτό καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ).

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

5.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα (συνέχεια)

Ως αποτέλεσμα, το Συγκρότημα έχει αποταθεί στην Κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας για κεφαλαιακή στήριξη.

Κατά την εξέταση της βάσης ετοιμασίας των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, οι Διοικητικοί Σύμβουλοι έχουν λάβει υπόψη τους ακόλουθους παράγοντες και αβεβαιότητες:

- Τη διαβεβαίωση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ότι το Συγκρότημα μπορεί να συνεχίσει να διεξάγει τις συνήθεις τραπεζικές του δραστηριότητες παρά το ότι δεν πληροί τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.
- Τη διαβεβαίωση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τη δέσμευση της Κυπριακής Δημοκρατίας να παρέχει την αναγκαία κεφαλαιακή στήριξη στο Συγκρότημα, με την υποστήριξη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (μαζί η 'Τρόικα') στους οποίους η Κυπριακή Δημοκρατία έχει αποταθεί για οικονομική στήριξη.
- Την ανακοίνωση της ΕΑΤ που αναφέρει ότι έχει λάβει διαβεβαίωση ότι το Συγκρότημα θα συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις της Κεφαλαιακής Άσκησης σαν αποτέλεσμα της απόφασης της Κυπριακής Δημοκρατίας να αιτηθεί στήριξη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- Τη δυνατότητα χρηματοδότησης του Συγκροτήματος μέσω των μηχανισμών αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος με επαρκείς αποδεκτές εξασφαλίσεις.
- Την έκθεση στην Ελλάδα (Σημείωση 5.2).
- Τις οικονομικές εξελίξεις στην Κύπρο (Σημείωση 5.3).
- Τους άλλους κινδύνους και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα (όπως παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 44 μέχρι 47 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011).
- Την αναμενόμενη μελλοντική κερδοφορία του Συγκροτήματος.

Με βάση τα πιο πάνω, οι Διοικητικοί Σύμβουλοι αναμένουν ότι το Συγκρότημα θα συνεχίσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα στο προβλεπόμενο μέλλον. Κατά συνέπεια, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

5.2 Έκθεση στην Ελλάδα

Από το 2010 η Ελλάδα βρίσκεται σε σοβαρή ύφεση και ασκείται πρωτοφανής πίεση στα δημόσια οικονομικά της. Κατά συνέπεια, έχει εισαχθεί στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης και έχει συμφωνήσει σε διαδοχικά πακέτα οικονομικής βοήθειας και στήριξης τα οποία χρηματοδοτούνται από την Τρόικα.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, παραμένει ακόμα αριθμός αβεβαιοτήτων σε σχέση με την ομαλή επίλυση της κρίσης στην Ελληνική οικονομία. Ακόμα και μετά τη διαγραφή μέρους του Ελληνικού δημοσίου χρέους τον Μάρτιο του 2012, το δημόσιο χρέος της Ελλάδας ως ποσοστό του ΑΕΠ παραμένει σε υψηλά επίπεδα. Η συνέχιση της κρίσης στην Ελληνική οικονομία πιθανόν να οδηγήσει σε περαιτέρω επιδείνωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, μείωση των καταθέσεων και κατά συνέπεια σε μειωμένη κερδοφορία ή σε λειτουργικές ζημιές. Επίσης, ενδεχόμενη έξοδος της Ελλάδας από την Ευρωζώνη θα έχει πολύ σημαντικές επιπτώσεις για το Συγκρότημα, οι οποίες δεν μπορούν να επιμετρηθούν στο παρόν στάδιο.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

5.2 Έκθεση στην Ελλάδα (συνέχεια)

Η παρούσα κατάσταση στην Ελλάδα απαιτεί από τη διοίκηση αριθμό σημαντικών κρίσεων και παραδοχών προκειμένου να αξιολογηθεί η κατάλληλη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος με έκθεση στην Ελλάδα. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την παραδοχή ότι η Ελλάδα θα τηρήσει το σχέδιο δημοσιονομικής εξυγίανσης που συμφωνήθηκε μεταξύ της Ελληνικής Κυβέρνησης και της Τρόικας, θα τηρήσει όλες τις πληρωμές που σχετίζονται με το δημόσιο χρέος της και θα παραμείνει στην Ευρωζώνη.

Οι Σημειώσεις 6 και 21 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζουν τις οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα και την έκθεση του Συγκροτήματος στην Ελλάδα, αντίστοιχα.

Όπως περιγράφεται πιο πάνω, οι εξελίξεις στην Ελλάδα και την υπόλοιπη Ευρωζώνη είναι πέραν από τον έλεγχο της διοίκησης του Συγκροτήματος και πιθανόν τα πραγματικά γεγονότα κατά την επόμενη οικονομική περίοδο να είναι διαφορετικά από τις παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί από τη διοίκηση, με αποτέλεσμα μια σημαντική αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος.

5.3 Οικονομικές εξελίξεις στην Κύπρο

Τον Ιούνιο 2012 η Κύπρος αποτάθηκε στην Ευρωπαϊκή Ένωση και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο για χρηματοοικονομική στήριξη και βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης. Το πρόγραμμα που θα συμφωνηθεί μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Τρόικας (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και Διεθνές Νομισματικό Ταμείο) θα βασίζεται (α) στις κεφαλαιακές ανάγκες του χρηματοπιστωτικού συστήματος, (β) στις χρηματοδοτικές ανάγκες και στις ανάγκες αναχρηματοδότησης της Κυπριακής Δημοκρατίας και (γ) στις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις για ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και της ανάπτυξης της Κυπριακής οικονομίας. Ως εκ τούτου οι συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες του Συγκροτήματος θα υπολογιστούν σε συνεργασία με τις Κυπριακές Αρχές και την Τρόικα στα πλαίσια της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) και του διαγνωστικού ελέγχου του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος που διενεργείται από την εταιρεία PIMCO. Με βάση τις συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες, το Συγκρότημα θα υποβάλει σχέδιο ανακεφαλαιοποίησης και αναδιάρθρωσης για έγκριση από τις Κυπριακές Αρχές και την Τρόικα, το οποίο σχέδιο θα καθορίζει τον τρόπο και χρόνο αποπληρωμής της κρατικής στήριξης που θα λάβει το Συγκρότημα.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, παραμένει αριθμός αβεβαιοτήτων σε σχέση με τη συμφωνία της Κυπριακής Κυβέρνησης με την Τρόικα αναφορικά με το ποσό και τον τρόπο ανακεφαλαιοποίησης του Συγκροτήματος αλλά και γενικά του τραπεζικού συστήματος.

Παραμένει επίσης αβεβαιότητα για τις επιπτώσεις στην οικονομία που πιθανόν να προκύψουν από τη συμφωνία της Κυπριακής Κυβέρνησης με την Τρόικα. Η συνέχιση ή επιδείνωση της ύφεσης στην Κύπρο πιθανόν να οδηγήσει σε περαιτέρω επιδείνωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, μείωση των καταθέσεων και κατά συνέπεια σε μειωμένη κερδοφορία ή σε λειτουργικές ζημιές. Η κατάσταση στην Κύπρο απαιτεί από τη διοίκηση αριθμό σημαντικών κρίσεων και παραδοχών προκειμένου να αξιολογηθεί η κατάλληλη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στην Κύπρο.

5.4 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.

Ένας πολύ σημαντικός παράγοντας είναι η αξία των εξασφαλίσεων, κυρίως σε γη και κτίρια. Τυχόν μειώσεις στην εύλογη αξία αυτών των εξασφαλίσεων θα σημαίνει και περαιτέρω αύξηση των απαιτούμενων προβλέψεων για απομείωση δανείων.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

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

Επιπρόσθετα με τις προβλέψεις για απομείωση σε ατομική βάση για κάθε ένα δανειολήπτη, το Συγκρότημα προβαίνει και σε πρόβλεψη για απομείωση σε συλλογική βάση. Το Συγκρότημα υιοθετεί μια τυποποιημένη προσέγγιση για τις προβλέψεις σε συλλογική βάση. 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 χαρτοφυλάκιο. 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. Στο υφιστάμενο οικονομικό περιβάλλον η χρήση της παρελθούσας εμπειρίας, παρέχει λιγότερη σχετική πληροφόρηση όσον αφορά τις πραγματοποιηθέντες ζημιές σε ένα χαρτοφυλάκιο κατά την ημέρα του ισολογισμού λόγω του ότι όταν υπάρχουν αλλαγές στο οικονομικό ή εποπτικό περιβάλλον και 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 οι οποίοι είναι αλληλένδετοι (συμπεριλαμβανομένου της εκτίμησης της αξίας των εξασφαλίσεων όπως σημειώνεται πιο πάνω) καθιστώντας το ποσό πρόβλεψης για απομείωση των δανείων του Συγκροτήματος ως σύνολο ιδιαίτερα ευαίσθητο. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες στην επόμενη οικονομική περίοδο να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα σημαντικές αναπροσαρμογές στην τρέχουσα αξία των δανείων και απαιτήσεων.

5.5 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.

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

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

5.5 Φόρος εισοδήματος (συνέχεια)

Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τις παραδοχές της διοίκησης, σε σχέση με την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που έχει αναγνωρισθεί στην Ελλάδα (Σημ. 12), οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος στην Ελλάδα θα επανέλθουν σε κερδοφορία στο εγγύς μέλλον. Επιπρόσθετα, έχει γίνει παραδοχή ότι η Ελληνική φορολογική νομοθεσία, ειδικότερα σε ότι αφορά την αναγνώριση των ζημιών που προέκυψαν από την ανταλλαγή των ΟΕΔ, επιτρέπει τη χρησιμοποίηση φορολογικών ζημιών σε 30 ίσες ετήσιες δόσεις. Στην περίπτωση ενδεχόμενης ερμηνείας της υφιστάμενης νομοθεσίας ότι οι εν λόγω ζημιές θα επιτρέπεται να αναγνωρίζονται φορολογικά σε δόσεις οι οποίες αντιστοιχούν με τη λήξη του κάθε συγκεκριμένου ομολόγου, το Συγκρότημα ενδεχομένως να προβεί σε διαγραφή αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης της τάξης των €20 εκατ.

Το Συγκρότημα έχει επίσης αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που σχετίζεται με την έκπτωση στην αρχική αναγνώριση των νέων ΟΕΔ και την μετέπειτα αποτίμησή τους ύψους €113 εκατ. Με βάση την υφιστάμενη νομοθεσία, υπάρχει ο κίνδυνος οι ζημιές αυτές να μην μπορούν να χρησιμοποιηθούν έναντι μελλοντικών κερδών που θα προκύψουν από την αναστροφή των ζημιών αυτών. Η ερμηνεία αυτή βρίσκεται υπό αμφισβήτηση από τις ελληνικές τράπεζες με απαίτησή τους για τροποποίηση της σχετικής νομοθεσίας. Σε περίπτωση που δεν τροποποιηθεί η υφιστάμενη νομοθεσία, υπάρχει ο κίνδυνος διαγραφής όλης ή μέρους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης ύψους €113 εκατ.

Επιπρόσθετα, σε σχέση με τον Ειδικό Φόρο Πιστωτικών Ιδρυμάτων Κύπρου (Σημ. 8) έχει γίνει παραδοχή ότι η σχετική νομοθεσία στην Κύπρο θα συνεχίσει να ισχύει στην ίδια βάση όπως αυτή που ισχύει την ημερομηνία αναφοράς.

5.6 Απομείωση υπεραξίας

Η λογιστική πολιτική που ακολουθεί το Συγκρότημα είναι η εξέταση της υπεραξίας για απομείωση σε ετήσια βάση ή πιο συχνά αν τα γεγονότα ή οι μεταβολές στις συνθήκες υποδεικνύουν πιθανή απομείωση της λογιστικής αξίας της υπεραξίας.

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

Η υπεραξία εξετάζεται για απομείωση συγκρίνοντας την ανακτήσιμη αξία της κάθε Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ) των οντοτήτων που εξαγοράστηκαν στη βάση της αξίας λόγω χρήσης (value in use). Ο υπολογισμός της αξίας λόγω χρήσης χρησιμοποιεί εκτιμήσεις της διοίκησης για τις αναμενόμενες ταμειακές ροές, προεκτεινόμενες στο διηνεκές χρησιμοποιώντας ένα μακροπρόθεσμο ρυθμό ανάπτυξης βασισμένο μεταξύ άλλων στην τρέχουσα εκτίμηση της αγοράς για το ΑΕΠ, τον πληθωρισμό και τις τιμές συναλλάγματος καθώς και το βαθμό διείσδυσης του συγκεκριμένου τομέα στις χώρες όπου δραστηριοποιείται η κάθε οντότητα που εξαγοράστηκε. Οι ταμειακές ροές προεκτείνονται στο διηνεκές αντανακλώντας τον μακροπρόθεσμο ορίζοντα του Συγκροτήματος γι' αυτές τις οντότητες. Η αξία λόγω χρήσης μπορεί να διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης κάθε ΜΔΤΡ λόγω διαφορετικών εκ φύσεως προϋποθέσεων σε κάθε μεθοδολογία αποτίμησης.

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 το εκτιμημένο ανακτήσιμο ποσό να είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία της ΜΔΤΡ, τότε αναγνωρίζεται απομείωση της υπεραξίας.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

5.6 Απομείωση υπεραξίας (συνέχεια)

Στους υπολογισμούς της αξίας λόγω χρήσης (value in use) και για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών των ΜΔΤΡ των οντοτήτων που αγοράστηκαν, απαιτείται σημαντική κρίση από τη διοίκηση. Οι υπολογισμοί μπορούν να επηρεαστούν σημαντικά από τις εκτιμήσεις των αναμενόμενων ταμειακών ροών για περιόδους για τις οποίες έχουν γίνει λεπτομερείς προβλέψεις, και από παραδοχές σχετικά με τη μακροχρόνια τάση των ταμειακών ροών για μετέπειτα περιόδους. Ενώ το αποδεκτό εύρος μέσα στο οποίο οι υπάρχοντες προϋποθέσεις μπορούν να εφαρμοστούν 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 οντοτήτων.

Επιπρόσθετα, το κόστος του κεφαλαίου που προσδιορίζεται για κάθε εξαγορασθείσα οντότητα και 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 Μοντέλο Αποτίμησης Κεφαλαιουχικών Περιουσιακών Στοιχείων (Capital Asset Pricing Model), το οποίο ενσωματώνει έναν αριθμό χρηματοοικονομικών και οικονομικών μεταβλητών, περιλαμβανομένων του επιτοκίου χωρίς κίνδυνο (risk free interest rate) στη σχετική χώρα, της αμοιβής ανάληψης έμφυτου επιχειρηματικού κινδύνου της οντότητας που αξιολογείται και του κινδύνου συναλλάγματος. Μερικές από αυτές τις μεταβλητές καθορίζονται με βάση σημαντικές εκτιμήσεις της διοίκησης και είναι εξ ορισμού αβέβαιες.

Στη Σημείωση 26 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 αναφέρονται οι οντότητες στις οποίες προκύπτει υπεραξία. Η αξιολόγηση για απομείωση της υπεραξίας που έχει διεξαχθεί στις 31 Δεκεμβρίου 2011 και επικαιροποιηθεί στις 30 Ιουνίου 2012 έχει υποδείξει ότι δεν υφίσταται απομείωση της υπεραξίας αφού το ανακτήσιμο ποσό με βάση την παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών συνέχισε να υπερβαίνει τη λογιστική αξία περιλαμβανομένης της υπεραξίας για αυτές τις οντότητες. Είναι δυνατόν οι συνθήκες που θα επικρατούν μέχρι το τέλος του οικονομικού έτους, σε περίπτωση περαιτέρω ουσιαστικής επιδείνωσης στις οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες σε επίπεδα πέραν αυτών που ήδη έχουν ληφθεί υπόψη από τη διοίκηση στις προβλέψεις των ταμειακών ροών της κάθε ΜΔΤΡ, να είναι διαφορετικές από τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν, με αποτέλεσμα σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία της υπεραξίας.

5.7 Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

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

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

Η διοίκηση έχει καθορίσει ότι τόσο τα νέα ΟΕΔ όσο και τα ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας δεν είχαν υποστεί απομείωση στις 30 Σεπτεμβρίου 2012.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

6. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Το Συγκρότημα είναι οργανωμένο διοικητικά σε επιχειρηματικούς τομείς οι οποίοι βασίζονται στη γεωγραφική περιοχή όπου λειτουργεί η κάθε μονάδα. Παρέχονται γνωστοποιήσεις για τους ακόλουθους τομείς: (α) Κύπρος, (β) Ελλάδα και (γ) Ρωσία. Οι εργασίες του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο, την Αυστραλία (πωλήθηκε τον Δεκέμβριο 2011), 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 μόνο τραπεζικές υπηρεσίες.

Η διοίκηση του Συγκροτήματος παρακολουθεί τα λειτουργικά αποτελέσματα του κάθε επιχειρηματικού τομέα ξεχωριστά για σκοπούς αξιολόγησης της απόδοσής του και κατανομής πόρων στον κάθε τομέα. Η απόδοση των επιχειρηματικών τομέων αξιολογείται με βάση τα κέρδη μετά τη φορολογία 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 από τις πιο πάνω αναπροσαρμογές.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

6. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

| | Κύπρος | Ελλάδα | Ρωσία | Άλλες χώρες | Σύνολο |
|---|----------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|
| Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 411.698 | 254.138 | 90.200 | 52.844 | 808.880 |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 101.514 | 35.898 | 24.235 | 5.371 | 167.018 |
| Κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος | 19.076 | 2.306 | 5.200 | 1.461 | 28.043 |
| Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από άλλες συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα | (24.216) | (12.004) | - | 666 | (35.554) |
| Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες | 40.015 | 7.558 | - | - | 47.573 |
| Λοιπά έσοδα | 3.877 | 602 | 952 | 254 | 5.685 |
| | 551.964 | 288.498 | 120.587 | 60.596 | 1.021.645 |
| Δαπάνες προσωπικού | (149.885) | (82.230) | (46.230) | (18.199) | (296.544) |
| Άλλα λειτουργικά έξοδα | (94.674) | (55.533) | (39.731) | (18.513) | (208.451) |
| Κέρδη πριν τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων και την απομείωση ΟΕΔ | 307.405 | 150.735 | 34.626 | 23.884 | 516.650 |
| Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων | (315.432) | (435.517) | (44.944) | (25.771) | (821.664) |
| Μερίδιο στις (ζημιές)/κέρδη συγγενών εταιριών | (92) | - | - | 57 | (35) |
| Ζημιές πριν τη φορολογία | (8.119) | (284.782) | (10.318) | (1.830) | (305.049) |
| Φορολογία | 13.247 | (3.262) | (908) | (340) | 8.737 |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία | 5.128 | (288.044) | (11.226) | (2.170) | (296.312) |
| Δικαιώματα μειοψηφίας (ζημιά) | 1.601 | - | 3.617 | 4 | 5.222 |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας, πριν την απομείωση ΟΕΔ | 6.729 | (288.044) | (7.609) | (2.166) | (291.090) |
| Απομείωση ΟΕΔ και μεταβολή στην εύλογη αξία σχετικών παραγώγων αντιστάθμισης μετά τη φορολογία (Σημ. 7 και 8) | | | | | 80.134 |
| Ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας | | | | | (210.956) |

Η απομείωση των ΟΕΔ και η μεταβολή στην εύλογη αξία σχετικών παραγώγων αντιστάθμισης, καθώς και η φορολογική τους επίδραση, δεν θεωρείται από την Ανώτατη Εκτελεστική Διεύθυνση του Συγκροτήματος ως μέρος των λειτουργικών αποτελεσμάτων του κάθε τομέα και ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνεται στις οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα. Τα έσοδα από τόκους των ΟΕΔ αναγνωρίζονται στον τομέα στον οποίο αναγνωρίζονται τα ΟΕΔ (μέχρι τον Μάρτιο 2012 στην Κύπρο και μετέπειτα στην Ελλάδα).

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

6. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

| | Κύπρος | Ελλάδα | Ρωσία | Άλλες χώρες | Σύνολο |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------------|
| Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 443.220 | 243.040 | 96.655 | 71.563 | 854.478 |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 97.852 | 38.363 | 25.769 | 8.918 | 170.902 |
| Κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος | 25.320 | 1.805 | 6.056 | 1.906 | 35.087 |
| Καθαρές ζημιές από άλλες συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα | (346) | (77) | - | (1.746) | (2.169) |
| Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες | 38.584 | 8.278 | - | - | 46.862 |
| Λοιπά έσοδα | 7.132 | 4.381 | 6.937 | 3.441 | 21.891 |
| | 611.762 | 295.790 | 135.417 | 84.082 | 1.127.051 |
| Δαπάνες προσωπικού | (165.566) | (83.461) | (47.325) | (24.692) | (321.044) |
| Άλλα λειτουργικά έξοδα | (73.300) | (61.772) | (42.740) | (22.196) | (200.008) |
| Κέρδη πριν τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων και την απομείωση ΟΕΔ | 372.896 | 150.557 | 45.352 | 37.194 | 605.999 |
| Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων | (103.250) | (149.023) | (25.299) | (16.992) | (294.564) |
| Μερίδιο στις ζημιές συγγενών εταιριών | (1.209) | - | - | - | (1.209) |
| Κέρδη πριν τη φορολογία | 268.437 | 1.534 | 20.053 | 20.202 | 310.226 |
| Φορολογία | (41.168) | (8.557) | (3.407) | (5.057) | (58.189) |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία | 227.269 | (7.023) | 16.646 | 15.145 | 252.037 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας (ζημιά/(κέρδος)) | 3.495 | - | (1.789) | (2) | 1.704 |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας | 230.764 | (7.023) | 14.857 | 15.143 | 253.741 |
| Απομείωση ΟΕΔ μετά τη φορολογία | | | | | (1.046.334) |
| Ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας | | | | | (792.593) |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

6. 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 κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, τα καθαρά κέρδη από άλλες συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα, τα έσοδα και έξοδα από ασφαλιστικές εργασίες και τα λοιπά έσοδα.

| | Κύπρος | Ελλάδα | Ρωσία | Άλλες χώρες | Σύνολο |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες | 471.190 | 291.708 | 140.343 | 66.910 | 970.151 |
| Ασφαλιστικές υπηρεσίες | 41.875 | 7.698 | - | - | 49.573 |
| Κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες | 1.927 | (6) | - | - | 1.921 |
| Σύνολο εσόδων με τρίτους | 514.992 | 299.400 | 140.343 | 66.910 | 1.021.645 |
| Σύνολο εσόδων/(εξόδων) μεταξύ τομέων | 36.972 | (10.902) | (19.756) | (6.314) | - |
| Σύνολο εσόδων | 551.964 | 288.498 | 120.587 | 60.596 | 1.021.645 |

| | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 | | | | | |
| Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες | 561.840 | 268.818 | 145.901 | 97.902 | 1.074.461 |
| Ασφαλιστικές υπηρεσίες | 40.471 | 8.460 | - | - | 48.931 |
| Κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες | 3.646 | 13 | - | - | 3.659 |
| Σύνολο εσόδων με τρίτους | 605.957 | 277.291 | 145.901 | 97.902 | 1.127.051 |
| Σύνολο εσόδων/(εξόδων) μεταξύ τομέων | 5.805 | 18.499 | (10.484) | (13.820) | - |
| Σύνολο εσόδων | 611.762 | 295.790 | 135.417 | 84.082 | 1.127.051 |

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων

| | Κύπρος | Ελλάδα | Ρωσία | Άλλες χώρες | Σύνολο |
|--------------------------------------|------------|------------|-----------|-------------|-------------------|
| 30 Σεπτεμβρίου 2012 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Περιουσιακά στοιχεία | 28.138.535 | 10.237.740 | 2.168.265 | 2.331.361 | 42.875.901 |
| Υπόλοιπα μεταξύ τομέων | | | | | (6.641.246) |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | | | | | 36.234.655 |

| | | | | | |
|--------------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|-------------------|
| 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | | | |
| Περιουσιακά στοιχεία | 27.347.232 | 12.750.002 | 2.155.831 | 2.336.275 | 44.589.340 |
| Υπόλοιπα μεταξύ τομέων | | | | | (7.115.145) |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | | | | | 37.474.195 |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

7. Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου

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

- Διαγραφή 53,5% της ονομαστικής αξίας των υφιστάμενων ΟΕΔ.
- Νέα ΟΕΔ ονομαστικής αξίας ίσης με το 31,5% των υφιστάμενων ΟΕΔ. Τα νέα ομόλογα θα εξοφληθούν σταδιακά σε 11 έως 30 χρόνια (μέχρι το 2042) και θα φέρουν τόκο ίσο με 2,00% για τα έτη 2013-2015, 3,00% για τα έτη 2016-2020, 3,65% το 2021 και 4,30% μετέπειτα (2022-2042).
- Άμεση αποπληρωμή του 15% της ονομαστικής αξίας των υφιστάμενων ΟΕΔ με βραχυπρόθεσμους τίτλους (λήξης σε 1-2 χρόνια) εκδομένους από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) που φέρουν επιτόκια της αγοράς.
- Πληρωμή των δεδουλευμένων τόκων μέσω τίτλων του ΕΤΧΣ διάρκειας έξι μηνών που φέρουν επιτόκια της αγοράς.
- Αποσπώμενους τίτλους συνδεδεμένους με την πορεία του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) της Ελλάδας με ονομαστική αξία ίση με τα νέα ΟΕΔ του κάθε κατόχου. Οι τίτλοι προνοούν την πληρωμή μέχρι 1% του ονομαστικού τους ποσού ετησίως, αρχίζοντας από το 2015, σε περίπτωση που η αύξηση στο ΑΕΠ υπερβεί ορισμένα όρια.

Η ονομαστική αξία των ΟΕΔ μετά την ανταλλαγή έχει διαμορφωθεί ως ακολούθως:

| | Ονομαστική Αξία |
|--|--------------------|
| | €000 |
| 1 Ιανουαρίου 2012 | 2.087.824 |
| Αναπροσαρμογή ονομαστικής αξίας ΟΕΔ (στα ΟΕΔ συνδεδεμένα με δείκτες πληθωρισμού) | 162.609 |
| Αναπροσαρμοσμένη ονομαστική αξία ΟΕΔ κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής | 2.250.433 |
| Νέα ΟΕΔ που προέκυψαν μετά την ανταλλαγή (31,5% της ονομαστικής αξίας των παλαιών ΟΕΔ) | 708.887 |

Τα νέα ΟΕΔ αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την ημέρα της ανταλλαγής με μέση τιμή 21% της ονομαστικής τους αξίας, βασισμένη στην τιμή εξαργύρωσης των συμβάσεων ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης (credit default swaps) των ΟΕΔ στη σχετική δημοπρασία. Τα νέα ΟΕΔ ταξινομήθηκαν στην κατηγορία επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

Η λογιστική αξία των ΟΕΔ κατά την αρχική αναγνώριση παρουσιάζεται πιο κάτω:

| | Λογιστική αξία |
|---|-------------------|
| | €000 |
| 1 Ιανουαρίου 2012 | 615.661 |
| Ανταλλαγή παλαιών ΟΕΔ με ομόλογα ΕΤΧΣ (15,0% της ονομαστικής αξίας των παλαιών ΟΕΔ πλέον δεδουλευμένους τόκους) | (355.905) |
| Ζημιά κατά την αρχική αναγνώριση των νέων ΟΕΔ | (109.308) |
| | 150.448 |

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2012, τα νέα ΟΕΔ επιμετρήθηκαν στην εύλογη τους αξία και η λογιστική τους αξία ανήλθε σε €147.789 χιλ. Η ζημιά που προέκυψε από την επανεκτίμηση των νέων ΟΕΔ στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 ύψους €4.579 χιλ. καταχωρήθηκε στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

7. Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (συνέχεια)

Οι αποσπώμενοι τίτλοι συνδεδεμένοι με την πορεία του ΑΕΠ επιμετρήθηκαν στην εύλογη τους αξία, που τόσο κατά την αρχική αναγνώρισή τους όσο και στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 ήταν μηδέν.

Η απομείωση, που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 παρουσιάζεται πιο κάτω:

| | €000 |
|---|----------------|
| Ζημιά κατά την αρχική αναγνώριση των νέων ΟΕΔ | 109.308 |
| Μεταβολή στην εύλογη αξία σχετικών παραγώγων αντιστάθμισης | 34.265 |
| Σύνολο απομείωσης σύμφωνα με κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων | 143.573 |

Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνταν για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου των ΟΕΔ έχουν τερματιστεί μέχρι και τον Απρίλιο του 2012.

8. Φορολογία

| | Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου | |
|---|--|--------|
| | 2012 | 2011 |
| | €000 | €000 |
| Τρέχουσα φορολογία: | | |
| - Κύπρου | 6.932 | 28.701 |
| - εξωτερικού | (6.961) | 11.638 |
| Ειδικός Φόρος Πιστωτικών Ιδρυμάτων Κύπρου | (18.384) | 14.043 |
| Έκτακτη εισφορά για την άμυνα της Κυπριακής Δημοκρατίας | 148 | 169 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία | (215.030) | (788) |
| Αναπροσαρμογή φόρων προηγούμενων ετών | 851 | 2.660 |
| | (232.444) | 56.423 |

Η αναβαλλόμενη φορολογία για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 περιλαμβάνει φορολογικό όφελος ύψους €223.707 χιλ. που έχει προκύψει από ζημιές των ΟΕΔ. Το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που έχει αναγνωρισθεί, έχει υπολογιστεί με βάση τις σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που περιγράφονται στη Σημείωση 5.5.

Ο Ειδικός Φόρος Πιστωτικών Ιδρυμάτων Κύπρου για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 περιλαμβάνει αναστροφή του συνολικού ποσού που πληρώθηκε μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2012 (έτος 2011 και εννιάμηνο 2012) ύψους €32 εκατ. καθώς η Εταιρία αναμένει ότι θα έχει φορολογικές ζημιές για το σύνολο των φορολογικών ετών 2011 και 2012. Έχει γίνει παραδοχή ότι η σχετική νομοθεσία στην Κύπρο θα συνεχίσει να ισχύει στην ίδια βάση όπως αυτή που ισχύει την ημερομηνία αναφοράς (Σημ. 5.5).

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

9. Κέρδη κατά μετοχή

| | Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου | | Τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου | |
|--|---|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| | 2012 | 2011 (αναπροσαρ- μοσμένα) | 2012 | 2011 (αναπροσαρ- μοσμένα) |
| Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή | | | | |
| Ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ χιλ.) | (210.956) | (792.593) | (77.160) | (685.912) |
| Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των μετοχών της Εταιρίας (χιλ.) | 1.482.558 | 895.441 | 1.560.915 | 897.921 |
| Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή (σεντ) | (14,2) | (88,5) | (4,9) | (76,4) |

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018, τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου, τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου και τα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 δεν θεωρούνται δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές για σκοπούς υπολογισμού των μειωμένων κερδών κατά μετοχή, γιατί η μετατροπή τους σε μετοχές θα μείωνε τις ζημιές κατά μετοχή.

10. Επενδύσεις

| | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|------------------------|-----------------------|
| | €000 | €000 |
| Επενδύσεις | | |
| Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | 34.074 | 26.345 |
| Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση | 433.045 | 534.803 |
| Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη | 1.068.697 | 1.055.406 |
| Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις | 707.269 | 1.012.570 |
| | 2.243.085 | 2.629.124 |
| Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση | | |
| Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | - | 26.544 |
| Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση | 659.835 | 718.719 |
| Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη | 104.570 | 148.698 |
| Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις | 40.490 | 44.109 |
| | 804.895 | 938.070 |
| | 3.047.980 | 3.567.194 |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

10. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων

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

| | Ημερομηνία επαναταξινόμησης | Λογιστική και εύλογη αξία κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 | | Πραγματικό επιτόκιο κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης |
|---|-----------------------------|--|---------------------|-------------|--------------------|-------------|---|--|--|
| | | | Λογιστική αξία | Εύλογη αξία | Λογιστική αξία | Εύλογη αξία | Επιπρόσθετο κέρδος/(ζημιά) στα αποτελέσματα αν δεν είχαν επαναταξινομηθεί | Επιπρόσθετη (ζημιά)/κέρδος στα συνολικά εισοδήματα αν δεν είχαν επαναταξινομηθεί | |
| | | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | |
| Επαναταξινόμηση επενδύσεων προς εμπορία: | | | | | | | | | |
| - στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση | 1 Ιουλίου 2008 | 17.385 | 22.695 | 22.513 | 22.257 | 19.357 | 3.157 | - | 5,3%-7,4% |
| - στα δάνεια και απαιτήσεις | 1 Απριλίου 2010 | 34.810 | 39.571 | 28.885 | 36.125 | 33.546 | (4.661) | - | 1,2%-4,4% |
| Επαναταξινόμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση: | | | | | | | | | |
| - στα δάνεια και απαιτήσεις | 1 Οκτωβρίου 2008 | 163.407 | 168.286 | 134.659 | 172.579 | 159.045 | - | (33.627) | 4,6%-4,7% |
| - στα δάνεια και απαιτήσεις | 30 Σεπτεμβρίου 2011 | 250.839 | 273.486 | 212.544 | 258.922 | 221.202 | - | (60.942) | 2,8%-6,3% |
| - στις επενδύσεις κρατούμενες μέχρι την λήξη | 1 Απριλίου 2010 | 15.567 | 17.682 | 14.646 | 16.678 | 10.474 | - | (3.036) | 4,0%-6,3% |
| - στις επενδύσεις κρατούμενες μέχρι την λήξη | 1 Οκτωβρίου 2010 | 284.265 | 297.212 | 319.667 | 298.354 | 267.346 | - | 22.456 | 1,4%-5,0% |
| - στις επενδύσεις κρατούμενες μέχρι την λήξη | 1 Ιουλίου 2011 | 238.613 | 229.039 | 229.874 | 221.476 | 206.141 | - | 836 | 1,4%-14,3% |
| - στις επενδύσεις κρατούμενες μέχρι την λήξη | 1 Οκτωβρίου 2011 | 242.807 | 231.642 | 239.335 | 224.793 | 216.244 | - | 7.693 | 1,1%-19,8% |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

10. Επενδύσεις (συνέχεια)

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.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου δεν υπήρξαν σημαντικές μεταφορές μεταξύ των επιπέδων εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων.

11. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

| | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|------------------------|-----------------------|
| | €000 | €000 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 28.226.142 | 28.872.429 |
| Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων | (2.249.412) | (1.505.512) |
| | 25.976.730 | 27.366.917 |

Ποιότητα δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

| | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| | €000 | €000 |
| Ενήμερα | 17.858.230 | 20.624.394 |
| Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα | 7.253.311 | 5.936.534 |
| Απομειωμένα | 3.114.601 | 2.311.501 |
| | 28.226.142 | 28.872.429 |

| Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα: | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| | €000 | €000 |
| - μέχρι 30 μέρες | 1.546.435 | 1.128.952 |
| - από 31 μέχρι 90 μέρες | 2.370.576 | 2.151.204 |
| - από 91 μέχρι 180 μέρες | 1.332.765 | 966.408 |
| - από 181 μέχρι 365 μέρες | 628.455 | 633.467 |
| - πέραν του ενός έτους | 1.375.080 | 1.056.503 |
| | 7.253.311 | 5.936.534 |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

11. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε ατομική βάση

| | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|------------------|------------------------|-----------------------|
| | €000 | €000 |
| Κύπρος | 1.619.715 | 1.081.610 |
| Ελλάδα | 1.097.721 | 908.566 |
| Ρωσία | 226.246 | 176.190 |
| Ηνωμένο Βασίλειο | 35.404 | 57.478 |
| Ρουμανία | 70.693 | 35.604 |
| Ουκρανία | 64.822 | 52.053 |
| | 3.114.601 | 2.311.501 |

Προβλέψεις 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 |
|---|----------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| 2012 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| 1 Ιανουαρίου | 649.025 | 632.012 | 148.430 | 76.045 | 1.505.512 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (525) | - | 4.569 | 815 | 4.859 |
| Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων | (6.360) | (17.649) | - | (8.811) | (32.820) |
| Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων | (28.425) | (18.354) | (1.547) | (2.981) | (51.307) |
| Εισπράξεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις | 2.220 | - | - | (716) | 1.504 |
| Επιβάρυνση για την περίοδο | 315.432 | 435.517 | 44.944 | 25.771 | 821.664 |
| 30 Σεπτεμβρίου | 931.367 | 1.031.526 | 196.396 | 90.123 | 2.249.412 |
| Απομείωση σε ατομική βάση | 694.458 | 720.587 | 100.168 | 79.467 | 1.594.680 |
| Συλλογική απομείωση | 236.909 | 310.939 | 96.228 | 10.656 | 654.732 |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

11. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

| | Κύπρος | Ελλάδα | Ρωσία | Άλλες χώρες | Σύνολο |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| 2011 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Ιανουαρίου | 551.884 | 450.544 | 98.516 | 59.455 | 1.160.399 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (131) | - | (6.659) | (381) | (7.171) |
| Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων | (7.420) | (14.074) | (129) | (1.386) | (23.009) |
| Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων | (21.691) | (12.606) | - | (984) | (35.281) |
| Εισπράξεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις | 2.788 | - | - | - | 2.788 |
| Επιβάρυνση για την περίοδο | 103.250 | 149.023 | 25.299 | 16.992 | 294.564 |
| 30 Σεπτεμβρίου | 628.680 | 572.887 | 117.027 | 73.696 | 1.392.290 |
| Απομείωση σε ατομική βάση | 469.964 | 466.959 | 51.727 | 58.370 | 1.047.020 |
| Συλλογική απομείωση | 158.716 | 105.928 | 65.300 | 15.326 | 345.270 |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

11. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Ανάλυση συγκέντρωσης χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

| | Κύπρος | Ελλάδα | Ρωσία | Ηνωμένο Βασίλειο | Ρουμανία | Ουκρανία | Σύνολο |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| 30 Σεπτεμβρίου 2012 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Ανά κλάδο της οικονομίας | | | | | | | |
| Εμπόριο | 1.658.866 | 1.338.425 | 425.767 | 60.640 | 30.006 | 23.593 | 3.537.297 |
| Βιομηχανία | 516.101 | 994.253 | 185.009 | 16.151 | 27.885 | 11.924 | 1.751.323 |
| Ξενοδοχεία και εστιατόρια | 920.865 | 1.132.059 | 80 | 123.045 | 109.390 | 8.464 | 2.293.903 |
| Κατασκευές | 2.441.698 | 1.007.680 | 91.006 | 58.629 | 42.523 | 15.936 | 3.657.472 |
| Ακίνητα | 1.665.433 | 657.580 | 188.019 | 514.702 | 225.333 | 96.157 | 3.347.224 |
| Ιδιώτες | 5.352.383 | 2.836.131 | 493.455 | 54.230 | 42.995 | 82.429 | 8.861.623 |
| Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες | 1.369.993 | 498.106 | 644.751 | 51.089 | 81.091 | 97.188 | 2.742.218 |
| Λοιποί κλάδοι | 957.244 | 1.007.688 | 48.095 | 1.014 | 14.629 | 6.412 | 2.035.082 |
| | 14.882.583 | 9.471.922 | 2.076.182 | 879.500 | 573.852 | 342.103 | 28.226.142 |
| Ανά πελατειακό τομέα | | | | | | | |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 7.039.088 | 3.306.344 | 1.283.643 | 328.806 | 474.388 | 247.533 | 12.679.802 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 2.295.108 | 3.341.279 | 362.736 | 506.825 | 56.051 | 32.237 | 6.594.236 |
| Ιδιώτες | | | | | | | |
| - στεγαστικά | 3.753.150 | 1.652.232 | 62.876 | 37.271 | 18.034 | 22.123 | 5.545.686 |
| - πιστωτικές κάρτες | 115.043 | 160.171 | 103.183 | - | - | 10 | 378.407 |
| - λοιπά καταναλωτικά | 1.680.194 | 1.011.896 | 263.744 | 6.598 | 25.379 | 40.200 | 3.028.011 |
| | 14.882.583 | 9.471.922 | 2.076.182 | 879.500 | 573.852 | 342.103 | 28.226.142 |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

11. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Ανάλυση συγκέντρωσης χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

| | Κύπρος | Ελλάδα | Ρωσία | Ηνωμένο Βασίλειο | Ρουμανία | Ουκρανία | Σύνολο |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| 31 Δεκεμβρίου 2011 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Ανά κλάδο της οικονομίας | | | | | | | |
| Εμπόριο | 1.558.822 | 1.375.442 | 421.966 | 74.098 | 39.542 | 16.631 | 3.486.501 |
| Βιομηχανία | 604.011 | 1.038.986 | 204.444 | 18.508 | 27.771 | 10.524 | 1.904.244 |
| Ξενοδοχεία και εστιατόρια | 898.978 | 1.157.777 | 107 | 142.100 | 111.926 | 9.289 | 2.320.177 |
| Κατασκευές | 2.524.320 | 909.461 | 83.209 | 23.350 | 52.862 | 24.664 | 3.617.866 |
| Ακίνητα | 1.287.329 | 629.164 | 216.570 | 647.367 | 207.249 | 86.398 | 3.074.077 |
| Ιδιώτες | 5.367.413 | 3.006.706 | 392.878 | 68.634 | 45.888 | 78.948 | 8.960.467 |
| Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες | 1.848.680 | 828.702 | 638.096 | 59.781 | 91.346 | 97.608 | 3.564.213 |
| Λοιποί κλάδοι | 841.845 | 1.036.803 | 47.280 | 1.496 | 9.143 | 8.317 | 1.944.884 |
| | 14.931.398 | 9.983.041 | 2.004.550 | 1.035.334 | 585.727 | 332.379 | 28.872.429 |
| Ανά πελατειακό τομέα | | | | | | | |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 6.972.174 | 3.399.462 | 1.287.016 | 388.065 | 463.244 | 239.592 | 12.749.553 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 2.523.277 | 3.591.895 | 326.498 | 600.079 | 75.866 | 34.154 | 7.151.769 |
| Ιδιώτες | | | | | | | |
| - στεγαστικά | 3.504.726 | 1.704.718 | 73.405 | 40.308 | 18.985 | 20.809 | 5.362.951 |
| - πιστωτικές κάρτες | 122.242 | 178.890 | 96.976 | - | - | 4 | 398.112 |
| - λοιπά καταναλωτικά | 1.808.979 | 1.108.076 | 220.655 | 6.882 | 27.632 | 37.820 | 3.210.044 |
| | 14.931.398 | 9.983.041 | 2.004.550 | 1.035.334 | 585.727 | 332.379 | 28.872.429 |

Στην Κύπρο, στους τομείς 'επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες' και 'λοιποί κλάδοι' περιλαμβάνονται δάνεια προς κρατικές επιχειρήσεις ύψους €15.010 χιλ. και €110.182 χιλ. αντίστοιχα τα οποία σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών ταξινομούνται ως δημόσιο χρέος. Αυτά τα δάνεια περιλαμβάνονται στον τομέα 'μεγάλες επιχειρήσεις', 'μικρομεσαίες επιχειρήσεις' και 'ιδιώτες, λοιπά καταναλωτικά' (€117.327 χιλ., €7.248 χιλ. και €617 χιλ. αντίστοιχα).

Στην Ελλάδα, στους τομείς 'μεγάλες επιχειρήσεις' και 'λοιποί κλάδοι' περιλαμβάνονται δάνεια προς κρατικές επιχειρήσεις ύψους €256.766 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €306.901 χιλ.) τα οποία σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών ταξινομούνται ως δημόσιο χρέος.

Το Συγκρότημα δεν είναι εκτεθειμένο σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην Ιρλανδία, Ισπανία και Πορτογαλία.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

12. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 περιλαμβάνουν αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους €319.660 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011 (αναπροσαρμοσμένα): €97.570 χιλ.) από την οποία €295.837 χιλ. προκύπτουν από το υποκατάστημα της Εταιρίας στην Ελλάδα. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στην Ελλάδα περιλαμβάνει €158.393 χιλ. που σχετίζεται με τη διαγραφή 53,5% της ονομαστικής αξίας των παλαιών Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ως αποτέλεσμα της ανταλλαγής, €112.731 χιλ. που σχετίζεται με την έκπτωση στην αρχική αναγνώριση των νέων ΟΕΔ και την μετέπειτα αποτίμησή τους, και €24.713 χιλ. που σχετίζεται με άλλες φορολογικές ζημιές.

Κατά την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, το Συγκρότημα έχει κάνει την παραδοχή ότι οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος στην Ελλάδα θα επανέλθουν σε κερδοφορία στο εγγύς μέλλον. Επιπρόσθετα, έχει γίνει παραδοχή ότι η Ελληνική φορολογική νομοθεσία, ειδικότερα σε ότι αφορά την αναγνώριση των ζημιών που προέκυψαν από την ανταλλαγή των ΟΕΔ, επιτρέπει τη χρησιμοποίηση φορολογικών ζημιών σε 30 ίσες ετήσιες δόσεις. Στην περίπτωση ενδεχόμενης ερμηνείας της υφιστάμενης νομοθεσίας ότι οι εν λόγω ζημιές θα επιτρέπεται να αναγνωρίζονται φορολογικά σε δόσεις οι οποίες αντιστοιχούν με τη λήξη του κάθε συγκεκριμένου ομολόγου, το Συγκρότημα ενδεχομένως να προβεί σε διαγραφή αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης της τάξης των €20 εκατ.

Το Συγκρότημα έχει επίσης αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που σχετίζεται με την έκπτωση στην αρχική αναγνώριση των νέων ΟΕΔ και την μετέπειτα αποτίμησή τους ύψους €112.731 χιλ. Με βάση την υφιστάμενη νομοθεσία, υπάρχει ο κίνδυνος οι ζημιές αυτές να μην μπορούν να χρησιμοποιηθούν έναντι μελλοντικών κερδών που θα προκύψουν από την αναστροφή των ζημιών αυτών. Η ερμηνεία αυτή βρίσκεται υπό αμφισβήτηση από τις ελληνικές τράπεζες με απαίτησή τους για τροποποίηση της σχετικής νομοθεσίας. Σε περίπτωση που δεν τροποποιηθεί η υφιστάμενη νομοθεσία, υπάρχει ο κίνδυνος διαγραφής όλης ή μέρους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης ύψους €112.731 χιλ.

Επιπρόσθετα, σε σχέση με τον Ειδικό Φόρο Πιστωτικών Ιδρυμάτων Κύπρου (Σημ. 8) έχει γίνει παραδοχή ότι η σχετική νομοθεσία στην Κύπρο θα συνεχίσει να ισχύει στην ίδια βάση όπως αυτή που ισχύει την ημερομηνία αναφοράς.

Επίσης στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 περιλαμβάνονται επενδύσεις σε ακίνητα ύψους €291.287 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €187.795 χιλ.) και περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων αφυπηρέτησης ύψους €1.249 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011 (αναπροσαρμοσμένα): €873 χιλ.).

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

13. Ομολογιακά δάνεια

| | Συμβατικό επιτόκιο | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|--------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| | | €000 | €000 |
| Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια | | | |
| SEK 50 εκατ. 2009/2012 | Απόδοση δείκτη OMX Stockholm 30 | - | 5.341 |
| SEK 100 εκατ. 2010/2014 | Απόδοση συγκεκριμένων μετοχών | 11.919 | 11.484 |
| €2 εκατ. 2010/2016 | Απόδοση δείκτη DJ EUROSTOXX 50 | 1.897 | 1.897 |
| USD 2 εκατ. 2010/2016 | Απόδοση δείκτη S&P 500 | 1.512 | 1.597 |
| | | 15.328 | 20.319 |
| Άλλα ομολογιακά δάνεια | | | |
| Πιστοποιητικά καταθέσεων και γραμμάτια σε Ρωσικά Ρούβλια | 11% | 24.567 | 28.980 |
| Άτοκο δάνειο Ευρωπαϊκής Τράπεζας Αναπτύξεως | - | 492 | 492 |
| | | 25.059 | 29.472 |
| | | 40.387 | 49.791 |

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

Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια

Η Εταιρία διατηρεί Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (EMTN Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €4.000 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €4.000 εκατ.).

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

Το ομολογιακό δάνειο SEK 50 εκατ. 2009/2012 εκδόθηκε τον Μάιο του 2009, αποπληρώθηκε τον Μάιο του 2012 και η τιμή εξαργύρωσής του ήταν συνδεδεμένη με την απόδοση του δείκτη OMX Stockholm 30.

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 το δείκτη DJ EUROSTOXX 50 και το δείκτη S&P 500, αντίστοιχα.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

13. Ομολογιακά δάνεια (συνέχεια)

Καλυμμένα αξιόγραφα

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

Στο πλαίσιο του Προγράμματος, η Εταιρία εκδωσε τον Ιούλιο και τον Δεκέμβριο του 2011, Καλυμμένα Αξιογραφα ύψους €700 εκατ. και €1.000 εκατ. αντίστοιχα.

Τα Καλυμμένα Αξιογραφα έχουν διάρκεια 3 χρόνια με δυνατότητα παράτασης της αποπληρωμής τους κατά ένα έτος, φέρουν τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον 1,25% ετησίως και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου.

Στις 29 Ιουνίου 2012, Καλυμμένα Αξιογραφα έκδοσης Ιουλίου 2011 ύψους €150 εκατ. έχουν ακυρωθεί.

Η υποχρέωση από την έκδοση Καλυμμένων Αξιογράφων δεν παρουσιάζεται στα ομολογιακά δάνεια στον ενοποιημένο ισολογισμό γιατί οι σχετικοί τίτλοι που έχουν εκδοθεί, κατέχονται από την Εταιρία.

Περισσότερες πληροφορίες σε σχέση με τα Καλυμμένα Αξιογραφα που έχει εκδώσει η Εταιρία δημοσιοποιούνται στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος στην ενότητα Σχέσεις Επενδυτών/Πιστωτικοί Τίτλοι.

Βραχυπρόθεσμα εμπορικά χρεόγραφα

Η Εταιρία διατηρεί Πρόγραμμα Ευρωπαϊκών Εμπορικών Χρεογράφων (ECP Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €1.000 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €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.

14. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 περιλαμβάνουν αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους €80.822 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011 (αναπροσαρμοσμένα): €75.095 χιλ.) και υποχρεώσεις προγραμμάτων αφυπηρέτησης ύψους €23.334 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011 (αναπροσαρμοσμένα): €94.434 χιλ.).

Οι λοιπές υποχρεώσεις στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 περιλαμβάνουν προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές ύψους €3.707 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €3.837 χιλ.).

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

15. Δανειακό κεφάλαιο

| | Συμβατικό επιτόκιο | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| | | €000 | €000 |
| Χρεόγραφα σε Δολάρια Αμερικής 2013/2014/2015 (\$7 εκατ.) | 2,50% | 7.034 | 6.928 |
| Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 (€573 εκατ.) | Εξαμηνιαίο Euribor πλέον 1,00% | 27.414 | 26.907 |
| Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (€645 εκατ.) | 5,50% | 75.459 | 72.380 |
| Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007 (€126 εκατ.) | Τριμηνιαίο Euribor πλέον 1,25% | 22.393 | 22.165 |
| | | 132.300 | 128.380 |

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.

Χρεόγραφα

Η Εταιρία διατηρεί Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (EMTN Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €4.000 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €4.000 εκατ.).

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

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 και της ειδικής διανομής προμερίσματος υπό μορφή μετοχών 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 17 Μαΐου 2011, Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 ονομαστικής αξίας €19 εκατ. ανταλλάχθηκαν με Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου αντίστοιχης ονομαστικής αξίας.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

15. Δανειακό κεφάλαιο (συνέχεια)

Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Στις 6 Ιουνίου 2009, η Εταιρία έκδωσε Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €645 εκατ.

Τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα 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 Αξιόγραφα Κεφαλαίου μπορούν κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε μετοχές της Εταιρίας. 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 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 για τα έτη 2010-2013 και 15-31 Μαρτίου για τα έτη 2011-2014. Τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Τα Μετατρέψιμα 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 οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Ιουνίου 2014 ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται.

Στις 17 Μαΐου 2011, Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €572 εκατ. ανταλλάχθηκαν με Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου αντίστοιχης ονομαστικής αξίας.

Κατά το 2011, 6 χιλ. Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου έχουν μετατραπεί σε 1 χιλ. μετοχές.

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 οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους, πέντε χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσής τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται.

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007 φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) πλέον 1,25% ετησίως και είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Στις 17 Μαΐου 2011, Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007 ονομαστικής αξίας €104 εκατ. ανταλλάχθηκαν με Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου αντίστοιχης ονομαστικής αξίας.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

16. Μετοχικό κεφάλαιο

| | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | |
|---|------------------------------|------------------|------------------------------|-----------|
| | Αριθμός Μετοχών (χιλ.) | €000 | Αριθμός Μετοχών (χιλ.) | €000 |
| Εγκεκριμένο | | | | |
| Συνήθεις μετοχές €1,00 η κάθε μία | 3.000.000 | 3.000.000 | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν | | | | |
| 1 Ιανουαρίου | 899.528 | 899.528 | 894.948 | 894.948 |
| Έκδοση μετοχών | 159.683 | 159.683 | - | - |
| Έκδοση χαριστικών μετοχών | 303.743 | 303.743 | - | - |
| Μετατροπή Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου | 432.187 | 432.187 | - | - |
| Μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου | - | - | 387 | 387 |
| Επανεπένδυση μερίσματος | - | - | 4.193 | 4.193 |
| 30 Σεπτεμβρίου 2012/31 Δεκεμβρίου 2011 | 1.795.141 | 1.795.141 | 899.528 | 899.528 |

Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο

Σε Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων στις 23 Μαρτίου 2011 και 5 Δεκεμβρίου 2011, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αυξήθηκε κατά €400 εκατ. και €1.500 εκατ. αντίστοιχα, με τη δημιουργία νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία, οι οποίες φέρουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες συνήθεις μετοχές της Εταιρίας.

Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο

Τον Νοέμβριο του 2011 το Συγκρότημα αποφάσισε όπως αυξήσει το μετοχικό του κεφάλαιο με έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης για άντληση μέχρι €397 εκατ. και εθελοντική ανταλλαγή Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) μέχρι €600 εκατ.

Τα Δικαιώματα Προτίμησης εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν στους μετόχους καθώς και στους κατόχους επιλέξιμων μετατρέψιμων αξιών της Εταιρίας ως να ήταν μέτοχοι με βάση την ισχύουσα αντίστοιχη τιμή μετατροπής των αξιών σε μετοχές, σε αναλογία ένα Δικαίωμα Προτίμησης για κάθε μία υφιστάμενη μετοχή. Κάθε τρία Δικαιώματα Προτίμησης που ασκούσαν μετατρέπονταν σε μία Νέα Μετοχή με τιμή διάθεσης €1,00 κατά μετοχή. Επιπρόσθετα, για κάθε μία Νέα Μετοχή που θα προέκυπτε από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, η Εταιρία θα παραχωρούσε μία πλήρως πληρωμένη Χαριστική Μετοχή.

Οι κάτοχοι των ΜΑΕΚ μπορούσαν να ανταλλάξουν τα ΜΑΕΚ με μία πλήρως πληρωμένη Νέα Μετοχή. Επιπρόσθετα, για κάθε τρεις Νέες Μετοχές που προέκυπταν από τη μετατροπή των ΜΑΕΚ, η Εταιρία παραχωρούσε μία Χαριστική Μετοχή.

Οι περίοδοι άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης και αποδοχής της προσφοράς ανταλλαγής για τα ΜΑΕΚ έληξαν στις 19 Μαρτίου 2012. Σαν αποτέλεσμα, εκδόθηκαν 159.683 χιλ. μετοχές λόγω της άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, 432.187 χιλ. μετοχές λόγω της μετατροπής των ΜΑΕΚ και 303.743 χιλ. χαριστικές μετοχές.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

16. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Το 2011, εκδόθηκαν 387.109 μετοχές σαν αποτέλεσμα της μετατροπής Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκαν κατά €387 χιλ. και €892 χιλ. αντίστοιχα.

Η Εταιρία έχει σε ισχύ Σχέδιο Επανεπένδυσης Μερισμάτων, με βάση το οποίο οι μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα να επανεπενδύσουν όλο ή μέρος του μερισματός 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 16 Σεπτεμβρίου 2011 καθορίστηκε στα €2,00 κατά μετοχή.

Σαν αποτέλεσμα της επανεπένδυσης των μερισμάτων κατά το 2011, εκδόθηκαν 4.192.331 μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκαν κατά €4.193 χιλ. και €4.192 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.

Μετοχές της Εταιρίας

Οι μετοχές της Εταιρίας που κατέχονται από οντότητες που ελέγχονται από το Συγκρότημα και συγγενείς της εταιρίες αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια κατά την αγορά, πώληση, έκδοση ή ακύρωση τέτοιων μετοχών. Δεν αναγνωρίζεται οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ο αριθμός αυτών των μετοχών στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 ήταν 73.386 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011: 2.266 χιλ.) και η αξία κτήσεως τους ήταν €40.926 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011 €6.679 χιλ.).

Επιπρόσθετα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 η θυγατρική εταιρία του Συγκροτήματος που διεξάγει ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής είχε στην κατοχή της 16.031 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011: 6.607 χιλ.) μετοχές της Εταιρίας ως μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επενδύονται προς όφελος των ασφαλιζομένων. Η αξία κτήσεως των μετοχών αυτών ήταν €21.463 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €24.797 χιλ.).

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'). Η τιμή εξάσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 κατά την έκδοσή τους ορίστηκε σε €9,41 κατά μετοχή.

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. Η τιμή εξάσκησης τους διαφοροποιήθηκε σε €5,50 κατά μετοχή. Ως αποτέλεσμα της διαφοροποίησης των όρων των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010, τα δικαιώματα επανεκτιμήθηκαν χρησιμοποιώντας την ίδια μέθοδο αποτίμησης όπως και στην αρχική εκτίμηση. Το επιπρόσθετο κόστος κατά δικαίωμα ανήλθε σε €0,42.

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.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

16. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

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

Τον Οκτώβριο 2010, σαν αποτέλεσμα της έκδοσης Δικαιωμάτων Προαίρεσης προς τους μετόχους της Εταιρίας και της ειδικής διανομής προμερίσματος υπό μορφή μετοχών τον Νοέμβριο 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 23 Μαρτίου 2011, κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, η τιμή άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης διαφοροποιήθηκε σε €3,30 κατά μετοχή. Ως αποτέλεσμα της διαφοροποίησης των όρων των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010, τα δικαιώματα επανεκτιμήθηκαν χρησιμοποιώντας την ίδια μέθοδο αποτίμησης όπως και στην αρχική εκτίμηση. Το επιπρόσθετο κόστος κατά δικαίωμα ανήλθε σε €0,17.

Τον Μάρτιο 2012, σαν αποτέλεσμα της έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης και της έκδοσης χαριστικών μετοχών της Εταιρίας, η τιμή άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 έχει αναπροσαρμοστεί σύμφωνα με τους σχετικούς όρους έκδοσής τους από €3,30 σε €3,08 κατά μετοχή.

Τα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 κατοχυρώθηκαν πλήρως στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και μπορούν να εξασκηθούν από τους κατόχους τους κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου-31 Μαρτίου των ετών 2011-2013, και 1 Νοεμβρίου-31 Δεκεμβρίου των ετών 2012-2013. Τα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 δεν είναι μεταβιβάσιμα και δεν είναι εισηγμένα σε χρηματιστήριο.

Μείωση αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Κατά την ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 19 Ιουνίου 2012 εγκρίθηκε ειδικό ψήφισμα για τη μείωση, κατά €430.440 χιλ., του Άποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο' της Εταιρίας, το οποίο τηρείται με βάση το άρθρο 55 του περί Εταιριών Νόμου, Κεφ. 113. Κατά τον Σεπτέμβριο 2012 το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας με διάταγμα του ενέκρινε τη μείωση του Άποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ του άρτιο'. Η μείωση πραγματοποιήθηκε με διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών από το αποθεματικό 'αδιανέμητων κερδών/(συσσωρευμένων ζημιών)'.

17. Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου

| | 30 Σεπτεμβρίου 2012 €000 | 31 Δεκεμβρίου 2011 €000 |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| 1 Ιανουαρίου | 862.233 | - |
| Έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου | - | 857.084 |
| Μετατροπή σε μετοχές | (432.187) | - |
| Συναλλαγματική διαφορά | (1.029) | 6.422 |
| Μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου | - | (1.273) |
| 30 Σεπτεμβρίου 2012/31 Δεκεμβρίου 2011 | 429.017 | 862.233 |

Τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) εκδόθηκαν από την Εταιρία στις 18 Μαΐου 2011, μετά από έγκριση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 23 Μαρτίου 2011. Για σκοπούς εποπτικών κεφαλαίων, τα ΜΑΕΚ κατατάσσονται ως βασικά ίδια κεφάλαια (tier 1 capital). Τα ΜΑΕΚ προσφέρθηκαν με δικαίωμα προτεραιότητας στους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρίας, οι οποίοι, μαζί με τους λοιπούς αιτητές, μπορούσαν να εγγραφούν στην έκδοση των ΜΑΕΚ καταβάλλοντας το αντίστοιχο ποσό της απαιτούμενης αντιπαροχής είτε σε μετρητά είτε σε αντίστοιχης ονομαστικής αξίας 'Επιλέξιμες Αξίες' της Εταιρίας, και συγκεκριμένα (i) Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018, (ii) Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου, και (iii) Αξιογραφα Κεφαλαίου 12/2007, των οποίων οι κάτοχοι είχαν προτεραιότητα μετά τους Δικαιούχους και πριν οποιουδήποτε άλλους αιτητές.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

17. Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (συνέχεια)

Η ονομαστική αξία των ΜΑΕΚ που είχαν εκδοθεί ήταν €820 εκατ. σε Ευρώ και \$95 εκατ. σε Δολάρια Αμερικής, από τα οποία €695 εκατ. προέκυψαν από την ανταλλαγή Επιλέξιμων Αξιών. Τα ΜΑΕΚ που έχουν εκδοθεί σε Ευρώ φέρουν σταθερό επιτόκιο 6,50% ετησίως μέχρι τις 30 Ιουνίου 2016 και ακολούθως εξαμηνιαίο Euribor πλέον 3,00% ετησίως. Τα ΜΑΕΚ που έχουν εκδοθεί σε Δολάρια Αμερικής φέρουν σταθερό επιτόκιο 6,00% μέχρι τις 30 Ιουνίου 2016 και ακολούθως κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το εξαμηνιαίο Libor πλέον 3,00% ετησίως. Η Εταιρία μπορεί, κατά την κρίση της, σε οποιοδήποτε χρόνο, λαμβάνοντας υπόψη τη φερεγγυότητα καθώς και την οικονομική της κατάσταση, να επιλέξει να ακυρώσει την πληρωμή τόκου σε μη σωρευτική βάση. Οποιαδήποτε ακυρωθείσα πληρωμή τόκου δεν θα οφείλεται και δεν θα καθίσταται πληρωτέα από την Εταιρία.

Η Εταιρία δεν θα προβεί στην πληρωμή οποιουδήποτε πληρωτέου τόκου κατά την ημερομηνία πληρωμής τόκου και υποχρεωτικά θα προβεί σε ακύρωση πληρωμής τόκου αν (i) δεν τηρεί της ελάχιστες απαιτήσεις της φερεγγυότητας, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα, ή η πληρωμή τόκου θα έχει ως αποτέλεσμα να παύσει να ικανοποιεί τις ελάχιστες απαιτήσεις της φερεγγυότητας, (ii) δεν διαθέτει τα απαιτούμενα διανεμητέα στοιχεία για τέτοια πληρωμή τόκου, ή (iii) η Κεντρική Τράπεζα, κατά τη δική της διακριτική ευχέρεια, απαιτήσει την ακύρωση πληρωμής τόκων, στη βάση αξιολόγησης της φερεγγυότητας και της οικονομικής κατάστασης της Εταιρίας τα επόμενα τρία χρόνια. Οποιαδήποτε υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου δεν θα οφείλεται και δεν θα καθίσταται πληρωτέα από την Εταιρία.

Η Εταιρία προέβει σε υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2011–29 Ιουνίου 2012. Σύμφωνα με τους όρους έκδοσης, η ακυρωθείσα πληρωμή τόκου είναι πλήρης και αμετάκλητη και δεν καθίσταται πληρωτέα.

Τα ΜΑΕΚ μπορούν κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε μετοχές της Εταιρίας κατά τις περιόδους μετατροπής, οι οποίες είναι: 1-15 Σεπτεμβρίου 2011 και ακολούθως 1-15 Μαρτίου, 15-31 Μαΐου, 1-15 Σεπτεμβρίου και 15-30 Νοεμβρίου κάθε έτους. Η τελευταία ημερομηνία μετατροπής είναι η 31 Μαΐου 2016.

Τα ΜΑΕΚ είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης, 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, στις 30 Ιουνίου 2016 ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται.

Σε περίπτωση που συμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου ή Γεγονός Βιωσιμότητας, τα ΜΑΕΚ θα μετατρέπονται υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές της Εταιρίας. Η τιμή μετατροπής θα είναι ίση με το 80% της μεσοσταθμικής τιμής διαπραγμάτευσης της μετοχής των προηγούμενων πέντε εργάσιμων ημερών, με μέγιστη τιμή το €3,30 και κατώτατη τιμή την ονομαστική αξία (€1,00) των συνήθων μετοχών.

Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου θα θεωρείται ότι έχει επισυμβεί (i) εάν το ύψος των κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (core tier 1 ratio) της Εταιρίας είναι χαμηλότερο του 5% ή, κατά ή μετά την εφαρμογή της Βασιλείας III, εάν το ύψος των κοινών πρωτοβάθμιων κεφαλαίων (common equity tier 1 ratio) είναι χαμηλότερο από το ελάχιστο ποσοστό που θα καθοριστεί, ή (ii) εάν η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου καθορίσει ότι η Εταιρία βρίσκεται σε μη συμμόρφωση με τα σχετικά όρια του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας.

Γεγονός Βιωσιμότητας ορίζεται οποτεδήποτε (i) η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κρίνει ότι η υποχρεωτική μετατροπή των ΜΑΕΚ είναι αναγκαία για βελτίωση της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας και θα συμβάλει στη διατήρηση της φερεγγυότητας της Εταιρίας, και/ή (ii) η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κρίνει ότι η Εταιρία θα χρειαστεί έκτακτη κρατική βοήθεια για (α) τη διατήρηση της φερεγγυότητας της ή (β) την αποφυγή του ενδεχόμενου πτώχευσής της ή (γ) δεν είναι σε θέση να αποπληρώσει σημαντικό μέρος των υποχρεώσεών της ή (iii) σε άλλες παρόμοιες καταστάσεις.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

17. Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (συνέχεια)

Σημειώνεται ότι κατά το 2012 το Συγκρότημα έχει προβεί σε τροποποίηση ορισμένων από τους όρους έκδοσης των ΜΑΕΚ έτσι ώστε να ικανοποιούν τις απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) για συμπερίληψη του υπολοίπου ποσού των ΜΑΕΚ ύψους €429 εκατ. ως αποδεκτό για μείωση του κεφαλαιακού ελλείμματος όπως αυτό έχει καθοριστεί στα πλαίσια της Κεφαλαιακής Άσκησης της ΕΑΤ (Σημ. 22). Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη διαγραφή της φράσης 'λαμβάνοντας υπόψη τη φερεγγυότητα καθώς και την οικονομική της κατάσταση' στον όρο που αφορά την επιλογή ακύρωσης πληρωμής τόκων από την Εταιρία και τη διαγραφή της φράσης 'στη βάση αξιολόγησης της φερεγγυότητας και της οικονομικής κατάστασης της Εταιρίας τα επόμενα τρία χρόνια' στον όρο που αφορά την υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκων.

Τα ΜΑΕΚ είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Τον Μάρτιο του 2012, ΜΑΕΚ ονομαστικής αξίας €432 εκατ. έχουν μετατραπεί σε μετοχές στα πλαίσια του Σχεδίου Κεφαλαιακής Ενίσχυσης (Σημ. 16). Κατά το 2011, ΜΑΕΚ ονομαστικής αξίας €1.273 χιλ. είχαν μετατραπεί σε 386 χιλ. μετοχές.

18. Μέρισμα

Το τελικό μέρισμα για το 2010 ύψους €0,03 κατά μετοχή, συνολικού ποσού €26.848 χιλ. εγκρίθηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 24 Μαΐου 2011 και καταβλήθηκε στους μετόχους στις 16 Σεπτεμβρίου 2011.

19. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

| | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 30 Σεπτεμβρίου 2011 |
|--|------------------------|------------------------|
| | €000 | €000 |
| Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | 2.447.287 | 953.705 |
| Ομόλογα αποπληρωτέα εντός τριών μηνών | 99.365 | - |
| Τοποθετήσεις σε τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών | 1.885.315 | 2.524.742 |
| | 4.431.967 | 3.478.447 |

20. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 ήταν 11.101 άτομα (31 Δεκεμβρίου 2011: 11.326).

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

21. Έκθεση σε δημόσιο χρέος

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

Το δημόσιο χρέος των πιο πάνω χωρών, εκτός της Ελλάδας, δεν θεωρήθηκε ότι υπέστη απομείωση στις 30 Σεπτεμβρίου 2012, παρά τις οικονομικές δυσκολίες των χωρών αυτών, καθώς η κατάσταση δεν είναι αρκετά σοβαρή έτσι ώστε να επηρεάζει σημαντικά τις μελλοντικές ταμειακές ροές τους.

Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

21. Έκθεση σε δημόσιο χρέος (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

| | Κύπρος | Ελλάδα | Ιρλανδία | Ιταλία | Ρωσία | Ρουμανία | Ουκρανία | Ισπανία |
|---|-------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|---------------|
| 30 Σεπτεμβρίου 2012 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | 5.415 | 61.178 | - | - | 73.593 | 34.657 | 5.882 | - |
| Τοποθετήσεις σε τράπεζες | 16.066 | 6.059 | - | 6.992 | 125.365 | 56.811 | 6.159 | - |
| Επενδύσεις σε ομόλογα δημοσίου | | | | | | | | |
| - διαθέσιμες προς πώληση | 144 | 147.677 | - | 9.259 | - | - | - | - |
| - δάνεια και απαιτήσεις | 746.215 | - | - | - | - | - | - | - |
| - κρατούμενες μέχρι τη λήξη | 1.001 | - | 272.347 | 99.181 | 2.273 | 6.137 | - | - |
| - στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | 13.394 | 112 | - | - | - | - | - | - |
| Επενδύσεις σε ομόλογα τραπεζών και άλλων οργανισμών | | | | | | | | |
| - διαθέσιμες προς πώληση | 1.134 | - | - | 7.579 | - | - | 3 | 40.223 |
| - δάνεια και απαιτήσεις | 1.543 | - | - | - | - | - | - | - |
| - κρατούμενες μέχρι τη λήξη | 166 | 26.348 | 24.865 | 39.053 | - | - | - | 24.279 |
| - στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | 96 | - | - | - | - | - | 469 | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (πριν τις προβλέψεις) | 14.882.583 | 9.471.922 | - | - | 2.076.182 | 573.852 | 342.103 | - |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Σύνολο στον ισολογισμό | 15.667.757 | 9.713.296 | 297.212 | 162.064 | 2.277.413 | 671.457 | 354.616 | 64.502 |
| Ενδεχόμενες υποχρεώσεις | 829.898 | 777.374 | - | - | 6.851 | 2.085 | 42 | - |
| Ανειλημμένες υποχρεώσεις | 1.739.317 | 879.927 | - | - | 196.819 | 29.101 | 6.041 | - |
| Σύνολο εκτός ισολογισμού | 2.569.215 | 1.657.301 | - | - | 203.670 | 31.186 | 6.083 | - |
| Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο | 18.236.972 | 11.370.597 | 297.212 | 162.064 | 2.481.083 | 702.643 | 360.699 | 64.502 |

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση περιλαμβάνει ζημιές ύψους €55.902 χιλ. σε σχέση με τις πιο πάνω επενδύσεις σε ομόλογα δημοσίου και ζημιές ύψους €11.005 χιλ. σε σχέση με ομόλογα τραπεζών και άλλων οργανισμών.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

21. Έκθεση σε δημόσιο χρέος (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

| | Κύπρος | Ελλάδα | Ιρλανδία | Ιταλία | Ρωσία | Ρουμανία | Ουκρανία |
|---|-------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| 31 Δεκεμβρίου 2011 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | 398.971 | 210.638 | - | - | 62.752 | 39.555 | 4.553 |
| Τοποθετήσεις σε τράπεζες | 130 | 8.203 | - | 126.353 | 91.641 | 11.834 | 16.927 |
| Επενδύσεις σε ομόλογα δημοσίου | | | | | | | |
| - διαθέσιμες προς πώληση | 109 | 2.815 | - | 8.004 | - | - | 3.857 |
| - δάνεια και απαιτήσεις | 511.833 | 544.846 | - | - | - | - | - |
| - κρατούμενες μέχρι τη λήξη | 1.323 | 68.000 | 322.918 | 97.457 | 2.283 | 11.527 | - |
| - στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | 17.662 | 481 | - | - | - | - | - |
| Επενδύσεις σε ομόλογα τραπεζών και άλλων οργανισμών | | | | | | | |
| - διαθέσιμες προς πώληση | 2.553 | - | - | 13.290 | - | - | - |
| - κρατούμενες μέχρι τη λήξη | 41.497 | 147.696 | 40.575 | 38.284 | 2.493 | - | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (πριν τις προβλέψεις) | 14.931.398 | 9.983.041 | - | - | 2.004.550 | 585.727 | 332.379 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | - | - | - | 118 | - | - | - |
| Σύνολο στον ισολογισμό | 15.905.476 | 10.965.720 | 363.493 | 283.506 | 2.163.719 | 648.643 | 357.716 |
| Ενδεχόμενες υποχρεώσεις | 940.704 | 882.792 | - | - | 5.721 | 5.883 | 40 |
| Ανειλημμένες υποχρεώσεις | 2.098.276 | 1.326.188 | - | - | 227.106 | 32.231 | 58 |
| Σύνολο εκτός ισολογισμού | 3.038.980 | 2.208.980 | - | - | 232.827 | 38.114 | 98 |
| Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο | 18.944.456 | 13.174.700 | 363.493 | 283.506 | 2.396.546 | 686.757 | 357.814 |

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση περιλαμβάνει ζημιές ύψους €52.731 χιλ. σε σχέση με τις πιο πάνω επενδύσεις σε ομόλογα δημοσίου και €22.366 χιλ. σε σχέση με ομόλογα τραπεζών και άλλων οργανισμών.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

21. Έκθεση σε δημόσιο χρέος (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Οι αναλύσεις των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες για τις πιο πάνω χώρες παρουσιάζονται στην Σημείωση 11.

Στην Κύπρο τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια σε τοπικές αρχές, ημικρατικούς οργανισμούς και κρατικές επιχειρήσεις ύψους €125.192 χιλ. Επιπρόσθετα οι ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν επίσης ποσό ύψους €8.224 χιλ. για τις πιο πάνω οντότητες.

Στην Ελλάδα τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια ύψους € 125.934 χιλ. τα οποία έχουν ως εξασφάλιση εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.

Κίνδυνος ρευστότητας

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

| | Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός | Μεταξύ ενός και τριών μηνών | Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους | Μεταξύ ενός και πέντε ετών | Πέραν των πέντε ετών | Σύνολο |
|--|---|--------------------------------------|--|----------------------------------|-------------------------|----------------|
| | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Κύπρος | | | | | | |
| - διαθέσιμα προς πώληση | - | - | - | 144 | - | 144 |
| - δάνεια και απαιτήσεις | - | 99.365 | 12.713 | 512.428 | 121.709 | 746.215 |
| - κρατούμενα μέχρι τη λήξη | - | - | - | 980 | 21 | 1.001 |
| - στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | - | - | - | 13.394 | - | 13.394 |
| | - | 99.365 | 12.713 | 526.946 | 121.730 | 760.754 |
| Ελλάδα | | | | | | |
| - διαθέσιμα προς πώληση | - | - | - | - | 147.677 | 147.677 |
| - στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | - | - | - | - | 112 | 112 |
| | - | - | - | - | 147.789 | 147.789 |
| Ιρλανδία | | | | | | |
| - κρατούμενα μέχρι τη λήξη | - | - | - | 80.051 | 192.296 | 272.347 |

Οι πιο πάνω πίνακες δεν περιλαμβάνουν, στην κατηγορία εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ΟΕΔ ύψους €132 χιλ. τα οποία κατέχονται από θυγατρική εταιρία του Συγκροτήματος η οποία δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό κλάδο ζωής και αναλογούν στους ασφαλιζόμενους.

Το Συγκρότημα δεν έχει έκθεση σε ομόλογα δημοσίου της Ισπανίας και της Πορτογαλίας.

Τα κρατικά ομόλογα της Κύπρου, της Ελλάδας, της Ισπανίας και της Ιταλίας έχουν επιμετρηθεί με βάση το Επίπεδο 1.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

22. Διαχείριση κεφαλαίου

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

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

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

Η Οδηγία καθορίζει επίσης το ελάχιστο όριο του δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων (tier 1) ως το εκάστοτε ελάχιστο όριο του δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων πλέον 1,5%. Επίσης καθορίζει το ελάχιστο όριο του δείκτη συνολικών ιδίων κεφαλαίων ως το εκάστοτε όριο του δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων πλέον 2,0%. Συνεπώς, στις 30 Σεπτεμβρίου 2012, οι ελάχιστοι απαιτούμενοι δείκτες βασικών ιδίων κεφαλαίων και συνολικών ιδίων κεφαλαίων ανέρχονταν σε 9,5% και 11,5%, αντίστοιχα.

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

Οι 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.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

22. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 παρουσιάζονται πιο κάτω:

| | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Εποπτικά κεφάλαια | €000 | €000 |
| Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια | 1.186.827 | 891.910 |
| Βασικά ίδια κεφάλαια | 1.712.576 | 1.848.688 |
| Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια | 256.853 | 239.267 |
| Λογιστική αξία ασφαλιστικών εταιριών | (171.140) | (162.846) |
| Συνολικά ίδια κεφάλαια | 1.798.289 | 1.925.109 |
| Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος | 21.203.865 | 22.391.062 |
| Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς | 3.575 | 3.463 |
| Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος | 2.395.363 | 2.395.363 |
| Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων | 23.602.803 | 24.789.888 |
| | % | % |
| Δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων | 5,0 | 3,6 |
| Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων | 7,3 | 7,5 |
| Δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων | 7,6 | 7,8 |
| Ελάχιστα όρια σύμφωνα με τις Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου | | |
| Δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων | 8,0 | 8,0 |
| Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων | 9,5 | 9,5 |
| Δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων | 11,5 | 11,5 |

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος είναι χαμηλότεροι των ελάχιστων ορίων που απαιτεί η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Τα συνολικά ίδια κεφάλαια κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 επηρεάστηκαν θετικά από την έκδοση μετοχών από την Εταιρία (Σημ. 16) και αρνητικά από τις ζημιές για την περίοδο.

Το Συγκρότημα συμμετείχε σε Κεφαλαιακή Άσκηση η οποία διενεργήθηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) σε συνεργασία με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Η Κεφαλαιακή Άσκηση που διενεργήθηκε σε 71 Ευρωπαϊκές Τράπεζες, αποσκοπούσε στη δημιουργία έκτακτου και προσωρινού κεφαλαιακού αποθέματος (capital buffer) για αντιμετώπιση των τρεχουσών ανησυχιών της αγοράς από τον κίνδυνο της έκθεσης σε κρατικά ομόλογα και των άλλων υπολειμματικών πιστωτικών κινδύνων που σχετίζονται με το δυσμενές περιβάλλον της αγοράς. Αυτό το απόθεμα δεν είχε στόχο να καλύψει ζημιές από κυβερνητικά ομόλογα αλλά να διαβεβαιώσει τις αγορές για την ικανότητα των τραπεζών να αντεπεξέλθουν σε μια σειρά από κρίσεις και να εξακολουθούν να διατηρούν επαρκή κεφάλαια.

Σύμφωνα με την Κεφαλαιακή Άσκηση (χρησιμοποιώντας στοιχεία 30 Σεπτεμβρίου 2011), το κεφαλαιακό έλλειμμα για το Συγκρότημα ανερχόταν σε €1.560 εκατ. το οποίο έπρεπε να καλυφθεί μέχρι τις 30 Ιουνίου 2012.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

22. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Τον Ιανουάριο του 2012 το Συγκρότημα είχε υποβάλει σχέδιο στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στο οποίο καθορίζονταν οι διάφορες ενέργειες στις οποίες θα προέβαινε για την επίτευξη του απαιτούμενου στόχου κεφαλαιακής ενίσχυσης που είχε καθοριστεί από την EAT.

Στα πλαίσια αυτά, το Συγκρότημα έχει υλοποιήσει τα πιο κάτω μέτρα για κάλυψη του κεφαλαιακού ελλείμματος της EAT: (i) έκδοση μετοχικού κεφαλαίου ύψους €160 εκατ. και μετατροπή ΜΑΕΚ σε μετοχές ύψους €432 εκατ. τον Μάρτιο του 2012, (ii) πώληση της Bank of Cyprus Australia Ltd με θετική συνεισφορά ύψους €80 εκατ., και (iii) διαχείριση των σταθμισμένων περιουσιακών του στοιχείων. Επίσης το Συγκρότημα έχει προβεί σε τροποποίηση ορισμένων από τους όρους έκδοσης των ΜΑΕΚ (Σημ. 17) έτσι ώστε να ικανοποιούν τις απαιτήσεις της EAT για συμπερίληψη του υπολοίπου ποσού των ΜΑΕΚ ύψους €429 εκατ. ως αποδεκτό για μείωση του κεφαλαιακού ελλείμματος.

Παρά τις πιο πάνω ενέργειες, λόγω των αυξημένων προβλέψεων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο σε Κύπρο και Ελλάδα, καθώς και της περαιτέρω απομείωσης ΟΕΔ και ομολόγων τραπεζικών οργανισμών σε Κύπρο και Ελλάδα, το κεφαλαιακό έλλειμμα όπως είχε καθοριστεί από την EAT υπολογίζεται στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 σε περίπου €722 εκατ.

Σαν αποτέλεσμα το Συγκρότημα ανακοίνωσε στις 27 Ιουνίου 2012 ότι δεν είναι ήταν σε θέση να καλύψει πλήρως το κεφαλαιακό έλλειμμα και ως εκ τούτου έχει αποταθεί στο κράτος για κεφαλαιακή στήριξη.

Πέραν των πιο πάνω, η Κυπριακή Δημοκρατία έχει αποταθεί για χρηματοοικονομική βοήθεια από άλλες χώρες-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης και από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο. Το πρόγραμμα που θα συμφωνηθεί μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Τρόικας (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και Διεθνές Νομισματικό Ταμείο) για παροχή χρηματοοικονομικής βοήθειας προς την Κυπριακή Δημοκρατία θα βασίζεται (α) στις κεφαλαιακές ανάγκες του χρηματοπιστωτικού συστήματος, (β) στις χρηματοδοτικές ανάγκες και στις ανάγκες αναχρηματοδότησης της Κυπριακής Δημοκρατίας, και (γ) στις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις για ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και της ανάπτυξης της Κυπριακής οικονομίας. Ως εκ τούτου, οι συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες του Συγκροτήματος θα υπολογιστούν σε συνεργασία με τις Κυπριακές Αρχές και την Τρόικα στα πλαίσια άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress-testing exercise) και το Συγκρότημα θα υποβάλει σχέδιο ανακεφαλαίωσης και αναδιάρθρωσης το οποίο θα τύχει έγκρισης από τις Κυπριακές Αρχές και την Τρόικα.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

| | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|------------------------|-----------------------|
| | €000 | €000 |
| Δάνεια και απαιτήσεις: | | |
| - μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη | 5.436 | 7.970 |
| - συνδεδεμένα πρόσωπα | 48.564 | 276.442 |
| | 54.000 | 284.412 |
| Καταθέσεις: | | |
| - μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη | 23.753 | 64.866 |
| - συνδεδεμένα πρόσωπα | 41.712 | 47.683 |
| | 65.465 | 112.549 |
| Ομολογιακά δάνεια, δανειακό κεφάλαιο και ΜΑΕΚ: | | |
| - μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη | - | 23.246 |
| - συνδεδεμένα πρόσωπα | 295 | 3.045 |
| | 295 | 26.291 |

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους με συνδεδεμένα πρόσωπα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 ανήλθαν σε €8.749 χιλ. και €2.846 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2011: €10.606 χιλ. και €3.296 χιλ.) αντίστοιχα.

Πρόσθετα από τα δάνεια και απαιτήσεις, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €22.152 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €117.542 χιλ.). Υπήρχαν επίσης ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη του Συγκροτήματος και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ύψους €127 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €308 χιλ.). Με βάση αξίες καταναγκαστικής πώλησης των εξασφαλίσεων, το σύνολο ακάλυπτων ποσών των δανείων και απαιτήσεων και ενδεχομένων και ανειλημμένων υποχρεώσεων συνδεδεμένων προσώπων στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 ανήλθε σε €5.344 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €34.830 χιλ.).

Κατά το εννιάμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2012 το Συγκρότημα είχε τις ακόλουθες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα: αντασφάλιστρα ύψους €131 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2011: €154 χιλ.) προς εταιρίες του ομίλου Commercial General Insurance στον οποίο κατέχει έμμεσο συμφέρον ο κ. Ανδρέας Αρτέμης, αγορές υπηρεσιών και εξοπλισμού ύψους €270 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2011: €153 χιλ.) από τις εταιρίες Πυλώνες ΑΕ Ελλάς και Unicars Ltd στις οποίες κατέχει έμμεσο συμφέρον η κα Άννα Διογένης, αγορές εξοπλισμού ύψους €441 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2011: €309 χιλ.) από την εταιρία Mellon Cyprus Ltd η οποία επηρεάζεται σημαντικά από συνδεδεμένο πρόσωπο της κα Άννας Διογένης, προμήθειες από ασφαλιστικές υπηρεσίες ύψους €92 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2011: €100 χιλ.) προς την εταιρία Δ. Σεβέρης και Υιοί Λτδ που ανήκει στον κ. Κώστα Ζ. Σεβέρη και αγορά ακινήτου για ποσό €185 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2011: μηδέν) από εταιρία που επηρεάζεται από συνδεδεμένα πρόσωπα του κ. Βασίλη Γ. Ρολόγη. Το συνολικό ποσό που καταβλήθηκε στο δικηγорικό γραφείο Ανδρέας Νεοκλέους και Σία LLC, στο οποίο ο σύμβουλος κ. Ηλίας Νεοκλέους είναι συνέταιρος, από τον διορισμό του στις 9 Φεβρουαρίου 2012 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012 και αφορούσε επαγγελματικές αμοιβές ανέρχονταν σε €102 χιλ.

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

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

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

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών του Συγκροτήματος

| | Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου | |
|---|--|-------|
| | 2012 | 2011 |
| | €000 | €000 |
| Αμοιβή διοικητικών συμβούλων | | |
| <i>Εκτελεστικοί</i> | | |
| Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα | 981 | 1.213 |
| Αποποίηση φιλοδωρήματος | - | (328) |
| Εισφορές εργοδότη | 54 | 41 |
| Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης | 109 | 117 |
| | 1.144 | 1.043 |
| Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών | - | 359 |
| <i>Μη εκτελεστικοί</i> | | |
| Δικαιώματα ως μέλη | 457 | 593 |
| Απολαβές μη εκτελεστικού συμβούλου που είναι υπάλληλος της Εταιρίας | 134 | 130 |
| Σύνολο αμοιβών διοικητικών συμβούλων | 1.735 | 2.125 |
| Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών | | |
| Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα | 428 | 557 |
| Αποποίηση φιλοδωρήματος | - | (175) |
| Εισφορές εργοδότη | 34 | 29 |
| Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης | 51 | 57 |
| Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών | - | 134 |
| Σύνολο αμοιβών άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών | 513 | 602 |
| Σύνολο | 2.248 | 2.727 |

Σημειώνεται ότι, μετά από δική τους εισήγηση, εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων που έγινε στις 19 Σεπτεμβρίου 2012, η περαιτέρω μείωση στις αμοιβές των μη εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων. Η μείωση ανέρχεται σε 50% για τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και σε 25% για τα υπόλοιπα μη εκτελεστικά μέλη. Επίσης, στις 30 Μαΐου 2012, το Διοικητικό Συμβούλιο αποδέχτηκε την πρόταση των κ.κ. Ανδρέα Ηλιάδη (απεχώρησε στις 10 Ιουλίου 2012), Γιάννη Πεχλιβανίδη και Γιάννη Κυπρή για μείωση των μισθών τους κατά 20%, 15% και 10% αντίστοιχα.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

24. Εταιρίες του Συγκροτήματος

Οι κύριες εταιρίες και υποκαταστήματα που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος, η χώρα καταστατικής τους έδρας, οι δραστηριότητές τους και το ποσοστό που κατείχε η Εταιρία (άμεσα και έμμεσα) σε αυτές στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 είναι:

| Εταιρία | Χώρα | Δραστηριότητες | Ποσοστό συμμετοχής (%) |
|--|------------------|---|------------------------|
| Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ | Κύπρος | Εμπορική τράπεζα | Δ/Ε |
| Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO) | Κύπρος | Χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες | 100 |
| Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ | Κύπρος | Ασφάλειες γενικού κλάδου | 100 |
| EuroLife Ltd | Κύπρος | Ασφάλειες κλάδου ζωής | 100 |
| Κέρμια Λτδ | Κύπρος | Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων | 100 |
| Kermia Properties & Investments Ltd | Κύπρος | Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων | 100 |
| Kermia Hotels Ltd | Κύπρος | Ξενοδοχειακές επιχειρήσεις | 100 |
| BOC Ventures Ltd | Κύπρος | Διαχείριση επενδύσεων επιχειρηματικού κεφαλαίου | 100 |
| Τεύκρος Επενδύσεις Λτδ | Κύπρος | Επενδυτικό ταμείο | 100 |
| Τράπεζα Κύπρου Αμοιβαία Κεφάλαια Λτδ | Κύπρος | Αδρανής | 100 |
| Cytrustees Investment Public Company Ltd | Κύπρος | Επενδυτική εταιρία κλειστού τύπου | 50 |
| Diners Club (Cyprus) Ltd | Κύπρος | Παροχή πιστωτικών καρτών | 100 |
| BOC Russia (Holdings) Ltd | Κύπρος | Ενδιάμεση μητρική εταιρία | 80 |
| Finerose Properties Ltd | Κύπρος | Χρηματοδοτικές υπηρεσίες | 100 |
| Hydrobius Ltd | Κύπρος | Εταιρία ειδικού σκοπού | - |
| Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (υποκατάστημα της Εταιρίας) | Ελλάδα | Εμπορική τράπεζα | Δ/Ε |
| Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ (Κύπρου Leasing) | Ελλάδα | Χρηματοδοτικές μισθώσεις | 100 |
| Κύπρου Εμπορική ΑΕ | Ελλάδα | Χρηματοδοτήσεις οχημάτων και άλλων καταναλωτικών αγαθών | 100 |
| Κύπρου ΑΕΠΕΥ (Κύπρου Χρηματιστηριακή) | Ελλάδα | Χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες | 100 |
| Κύπρου Asset Management ΑΕΔΑΚ | Ελλάδα | Διαχείριση κεφαλαίων | 100 |
| Κύπρου Ακίνητα ΑΕ | Ελλάδα | Επενδύσεις σε ακίνητα | 100 |
| Κύπρου Ζωής (υποκατάστημα της EuroLife Ltd) | Ελλάδα | Ασφάλειες κλάδου ζωής | 100 |
| Κύπρου Ασφαλιστική (υποκατάστημα των Γενικών Ασφαλειών Κύπρου Λτδ) | Ελλάδα | Ασφάλειες γενικού κλάδου | 100 |
| Bank of Cyprus UK Ltd (προηγούμενως BOC Advances Ltd) | Ηνωμένο Βασίλειο | Εμπορική τράπεζα | 100 |
| BOC Financial Services Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο | Πρακτόρευση χρηματοεπενδυτικών και ασφαλιστικών προϊόντων κλάδου ζωής | 100 |
| Katoikia I Mortgage Finance Plc | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρία ειδικού σκοπού | - |
| Katoikia I Holdings Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρία ειδικού σκοπού | - |

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

24. Εταιρίες του Συγκροτήματος (συνέχεια)

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

Επιπρόσθετα από τις πιο πάνω εταιρίες, η Εταιρία κατείχε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 το 100% των πιο κάτω εταιριών, η κύρια δραστηριότητα των οποίων είναι η κατοχή και διαχείριση ακινήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων.

Κύπρος: Timeland Properties Ltd, Cobhan Properties Ltd, Bramwell Properties Ltd, Elswick Properties Ltd, Birkdale Properties Ltd, Newington Properties Ltd, Innerwick Properties Ltd, Lameland Properties Ltd, Longtail Properties Ltd, Limestone Properties Ltd, Samarinda Navigation Co. Ltd, Turnmill Properties Ltd, Fairford Properties Ltd, Inverness Properties Ltd, Dinmont Properties Ltd, Lendrick Properties Ltd, Sunnybridge Properties Ltd, Caraway Properties Ltd, Citlali Properties Ltd, Endar Properties Ltd, Ramendi Properties Ltd, Ligisimo Properties Ltd, Thames Properties Ltd, Ikosia Properties Ltd, Moonland Properties Ltd, Polkima Properties Ltd, Nalmosa Properties Ltd, Smooland Properties Ltd, Emovera Properties Ltd, Estaga Properties Ltd, Skellom Properties Ltd, Blodar Properties Ltd, Spaceglowing Properties Ltd, Threefield Properties Ltd, Guarded Path Properties Ltd, Lepidoland Properties Ltd, Drysdale Properties Ltd, Snowfield Properties Ltd, Medaland Properties Ltd, Stamoland Properties Ltd, Ecnaland Properties Ltd, Tebane Properties Ltd, Cranmer Properties Ltd, Calomland Properties Ltd, Vieman Ltd, Les Coraux Estates Ltd, Natakon Company Ltd, Karmazi (Apartments) Ltd, Kermia Palace Enterprises Ltd, Oceania Ltd, Dominion Industries Ltd, Ledra Estates Ltd, Eurolife Properties Ltd και Elias Houry Estates Ltd.

Ρουμανία: Otherland Properties Dorobanti SRL, Pittsburg Properties SRL, Battersee Real Estate SRL, Trecoda Real Estate SRL, Green Hills Properties SRL, Bocaland Properties SRL, Buchuland Properties SRL, Commonland Properties SRL, Romaland Properties SRL, Janoland Properties SRL, Blindingqueen Properties SRL, Fledgego Properties SRL, Threerich Real Estates SRL, Loneland Properties SRL, Unknownplan Properties SRL και Frozenport Properties SRL.

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

Κύπρος: Otherland Properties Ltd, Pittsburg Properties Ltd, Battersee Properties Ltd, Trecoda Properties Ltd, Bonayia Properties Ltd, Bocaland Properties Ltd, Buchuland Properties Ltd, Commonland Properties Ltd, Romaland Properties Ltd, BC Romanoland Properties Ltd, Blindingqueen Properties Ltd, Fledgego Properties Ltd, Janoland Properties Ltd, Threerich Properties Ltd, Loneland Properties Ltd, Unknownplan Properties Ltd, Frozenport Properties Ltd και Gosman Properties Ltd.

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

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

24. Εταιρίες του Συγκροτήματος (συνέχεια)

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

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

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

Πώληση θυγατρικής εταιρίας

Στα πλαίσια της στρατηγικής του Συγκροτήματος για την περαιτέρω κεφαλαιακή του ενίσχυση και την αύξηση των ρευστών διαθεσίμων του, η Εταιρία πώλησε στις 16 Δεκεμβρίου 2011 το 100% της θυγατρικής Bank of Cyprus Australia Ltd. Το τίμημα πώλησης ανήλθε σε €105.302 χιλ. Το κέρδος από την πώληση ανήλθε σε €8.547 χιλ. Ως μέρος της συμφωνίας πώλησης, η Εταιρία τοποθέτησε σε λογαριασμό escrow ποσό ύψους €8.030 χιλ. για κάλυψη τυχόν απαιτήσεων που πιθανόν να προκύψουν εντός της περιόδου 12 μηνών από την ημερομηνία πώλησης και που αφορούν περιόδους πριν την πώληση της θυγατρικής.

Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική

Τον Ιούλιο 2011, η Εταιρία πώλησε το 20% της θυγατρικής Leasing Company Uniastrum Leasing στη BOC Russia (Holdings) Ltd, με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής του Συγκροτήματος στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας να μειωθεί σε 80%.

Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξία

Επιπρόσθετα από τις πιο πάνω εταιρίες, το Συγκρότημα κατέχει 45% του μετοχικού κεφαλαίου της JCC Payment Systems Ltd η οποία ενοποιείται με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης.

Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος σε συγγενείς εταιρίες αποτελούνται από την Interfund Investments Plc (ποσοστό συμμετοχής 23%), την Τσίρος (Άγιος Τύχωνας) Λτδ (ποσοστό συμμετοχής 50%), την Grand Hotel Enterprises Society Ltd (ποσοστό συμμετοχής 30%) και την Rosequeens Properties SRL (ποσοστό συμμετοχής 33%) μέσω της οποίας η Εταιρία έλαβε μέρος σε διαδικασία δημόσιου πλειστηριασμού ενός εμπορικού κέντρου στην Ρουμανία στα πλαίσια διακανονισμού οφειλόμενων χρεών ύψους €21 εκατ. περίπου.

25. Άλλες πληροφορίες

- Οι συνολικές κεφαλαιουχικές δαπάνες του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 ανήλθαν σε €26.562 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2011: €32.374 χιλ.).
- Η πρόβλεψη για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 παρατίθεται στη Σημείωση 14. 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.
- Οι αρμόδιες εποπτικές αρχές στην Κύπρο (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και Κεντρική Τράπεζα) διεξάγουν έρευνες σχετικά με:
 - την έκθεση του Συγκροτήματος σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και σχετικές δημόσιες δηλώσεις,
 - την ενημέρωση σχετικά με το ύψος του ποσού του κεφαλαιακού ελλείμματος όπως αυτό έχει οριστεί από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών και το ύψος της αιτούμενης κρατικής στήριξης,
 - τις συνθήκες που οδήγησαν το Συγκρότημα στην ανάγκη υποβολής αίτησης για κρατική στήριξη, και
 - τη διάθεση αξιογράφων της Εταιρίας στο κοινό.

Οι πιο πάνω έρευνες δεν έχουν καταλήξει σε τελικό συμπέρασμα και ως εκ τούτου στο παρόν στάδιο δεν μπορεί να εκτιμηθεί η τελική τους έκβαση.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

26. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Στα πλαίσια της βελτιστοποίησης της διαχείρισης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και ενίσχυσης του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος, κατά τον Νοέμβριο 2012 το Συγκρότημα έχει αξιολογήσει το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων του σε ομόλογα και έχει αποφασίσει να επαναταξινομήσει όλα τα ομόλογα κρατούμενα μέχρι τη λήξη στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση ούτως ώστε να είναι σε θέση να πωλήσει τα εν λόγω ομόλογα αν και εφόσον χρειαστεί. Το Συγκρότημα έχει ήδη προβεί σε πωλήσεις μέρους του χαρτοφυλακίου.