

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΙΜΙΤΕΔ

Έκθεση και οικονομικές καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Διοικητικό Συμβούλιο και Επαγγελματικοί Σύμβουλοι	1
Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	2 - 4
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	5 - 6
Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	7
Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	8
Ισολογισμός	9
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	10 – 11
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	12
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	13 – 77
Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις για τον Πιστωτικό Κίνδυνο	78 – 84

Διοικητικό Συμβούλιο

Κωνσταντίνος Στ. Λοϊζίδης – Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Γιώργος Άππιος – Διευθύνων Σύμβουλος και Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής
Μάριος Α. Σαββίδης – Εκτελεστικός Σύμβουλος, Αναπληρωτής Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής
Τάκης Κληρίδης – Ανώτερος Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Γιώργος Λιακόπουλος – Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Σωκράτης Σολομίδης – Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Γιώργος Κουρρής – Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Ανδρέας Βασιλείου – Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Γενική Διεύθυνση

Γιώργος Άππιος – Διευθύνων Σύμβουλος και Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής
Μάριος Α. Σαββίδης – Αναπληρωτής Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής
Νεοκλής Νεοκλέους- Γενικός Διευθυντής

Γραμματέας

Έλλη Φωτιάδου
Οδός Σπύρου Κυπριανού 1
Τ.Τ. 1065 Λευκωσία
Τ.Θ. 25700
Τ.Τ. 1393 Λευκωσία
Κύπρος

Νομικοί Σύμβουλοι

Αντης Τριανταφυλλίδης & Υιοί ΔΕ.Π.Ε.
Δικηγόροι
Capital Center, 9^{ος} Όροφος
2-4 Αρχιεπισκόπου Μακαρίου ΙΙΙ
Τ.Κ. 21255
1505 Λευκωσία
Κύπρος

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

PricewaterhouseCoopers Limited
Julia House
Οδός Θεμιστοκλή Δέρβη 3
Τ.Τ. 1066 Λευκωσία
Κύπρος

Κεντρικά Γραφεία/Εγγεγραμμένο Γραφείο

Οδός Σπύρου Κυπριανού 1
Τ.Τ. 1065 Λευκωσία
Τ.Θ. 25700
Τ.Τ. 1393 Λευκωσία
Κύπρος

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) Λίμιτεδ (η “Τράπεζα”) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες της Τράπεζας είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

Υποκαταστήματα

Η Τράπεζα λειτουργεί στην Κύπρο μέσω 13 (2014:14) υποκαταστημάτων Λιανικής Τραπεζικής, 3 (2014: 4) Κέντρων Εξυπηρέτησης Μεγάλων και Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων και ενός Κέντρου Εξυπηρέτησης Διεθνών Δραστηριοτήτων.

Ανασκόπηση αποτελεσμάτων και επίδοση έτους

Τα αποτελέσματα του 2015 παρουσιάζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στη σελίδα 7 και στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων στη σελίδα 8. Το κέρδος πριν από τις προβλέψεις και απομειώσεις ανήλθε σε €15.738.230 (2014: €15.765.194). Μετά τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους €24.353.399 (2014: €43.737.783) η ζημιά πριν τη φορολογία ανήλθε σε €9.575.110 (2014: €31.986.281). Μετά τη πίστωση φορολογίας ύψους €240.348 (2014: €1.196.378) η ζημιά για το έτος ήταν €9.334.762 (2014: €30.789.903). Το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ήταν €1.045.187.351 (2014: €1.329.864.573). Τα ίδια κεφάλαια κατά την ίδια ημερομηνία ανήλθαν σε €69.578.910 (2014: €78.754.823).

Μέρισμα

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προτείνει την καταβολή μερίσματος για το έτος 2015, εφόσον η Τράπεζα δεν διαθέτει διανεμητέα κέρδη. Η ζημιά του έτους μεταφέρεται στα αποθεματικά.

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014 το εγκεκριμένο και εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε €3.360.798 διαιρεμένο 3 360 798 μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μια. Το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ανήλθε σε €158.592.933.

Οι κινήσεις κατά τη διάρκεια του έτους στο μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο παρατίθενται στη Σημείωση 29 των οικονομικών καταστάσεων.

Διαχείριση κινδύνων

Όπως κάθε άλλος χρηματοοικονομικός οργανισμός, η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους. Η φύση των κινδύνων αυτών καθώς και οι τρόποι αντιμετώπισής τους επεξηγούνται στη Σημείωση 34 των οικονομικών καταστάσεων.

Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς

Τα γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς παρατίθενται στη Σημείωση 37 των οικονομικών καταστάσεων.

Δημοσιονομική κατάσταση στην Κύπρο

Η Κυπριακή οικονομία βρίσκεται σε πορεία ανάκαμψης από τις αρχές του 2015 η οποία αναμένεται να συνεχισθεί με πιο εντατικούς ρυθμούς εντός του τρέχοντος έτους. Το 2015 παρατηρήθηκε ενδυνάμωση της οικονομικής εμπιστοσύνης στην Κύπρο παρά τη μικρή υποχώρηση που είχε σημειωθεί λόγω των εξελίξεων στην Ελλάδα. Το 2015 η Κύπρος σημείωσε σημαντική πρόοδο στην εφαρμογή του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής και έχει βελτιωθεί η πρόσβαση στις αγορές για χρηματοδότηση. Η οικονομική κατάσταση των Κυπριακών τραπεζών ανακάμπτει σταδιακά και έχει βελτιωθεί η ρευστότητα και η φερεγγυότητα του τραπεζικού συστήματος.

Εντός του τρέχοντος έτους προβλέπονται και οι ακόλουθοι παράγοντες που θα οδηγήσουν σε αύξηση του ΑΕΠ:

- Η επιτάχυνση του ρυθμού αύξησης της εγχώριας οικονομικής δραστηριότητας και απασχόλησης και η συνέχιση της βελτιωμένης πορείας εγχώριων δεικτών.
- Οι μειώσεις στα εγχώρια δανειστικά επιτόκια, καθώς και η περαιτέρω σταθεροποίηση του τραπεζικού συστήματος υποβοηθούν την ανάκαμψη της οικονομίας.

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)**Δημοσιονομική κατάσταση στην Κύπρο (συνέχεια)**

- Οι μειωμένες διεθνείς τιμές του πετρελαίου, οι καθοδικές τάσεις στο εγχώριο επίπεδο τιμών και ο χαμηλός πληθωρισμός στην ΕΕ αναμένεται να ενισχύσουν την ανάκαμψη μέσω των επιδράσεων στα πραγματικά εισοδήματα και στη ζήτηση.
- Οι θετικοί ρυθμοί ανάπτυξης στην ευρωζώνη και το Ηνωμένο Βασίλειο καθώς και η συνέχιση της ανόδου των Ευρωπαϊκών δεικτών οικονομικού κλίματος επιδρούν θετικά στην Κυπριακή οικονομία.
- Η αποδυνάμωση του ευρώ έναντι βασικών νομισμάτων και κυρίως της στερλίνας προβλέπεται να συμβάλει στην αύξηση της δραστηριότητας μέσω των εξαγωγών και, ιδιαίτερα, του τουρισμού.
- Οι μειώσεις στα ευρωπαϊκά δανειστικά επιτόκια αντικατοπτρίζουν την υποβοηθητική νομισματική πολιτική της ΕΚΤ από την οποία επωφελείται και η Κύπρος.

Δημοσιονομική κατάσταση στην Ελλάδα

Το 2015 χαρακτηρίστηκε από έντονες εξελίξεις στην ελληνική οικονομία, στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα σε πολιτικό και οικονομικό επίπεδο. Η καθυστέρηση στην επίτευξη συμφωνίας με τους εταίρους, η διεξαγωγή δημοψηφίσματος, η τραπεζική αργία και η επιβολή περιορισμών ανάληψης και μεταφοράς κεφαλαίων αποτέλεσαν βασικούς παράγοντες αβεβαιότητας.

Στις 19 Αυγούστου 2015 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υπέγραψε Μνημόνιο Συνεννόησης με την Ελλάδα, καθώς ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας ESM ενέκρινε περαιτέρω στήριξη συνδεδεμένη με ένα τρίτο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής τριετούς διάρκειας για τη χώρα. Βασικός στόχος του προγράμματος είναι η επαναφορά της ελληνικής οικονομίας σε πορεία βιώσιμης ανάπτυξης μέσω περαιτέρω εξυγίανσης των δημοσίων οικονομικών, αύξησης της ανταγωνιστικότητας, ενίσχυσης της απασχόλησης, αλλά και της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας. Παρόλο που ο δείκτης οικονομικού κλίματος, υποχώρησε στο χαμηλότερο επίπεδο από τις αρχές του 2009 η υπογραφή της συμφωνίας με τους θεσμούς και η επιτυχής ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών συνέβαλαν σημαντικά στην αντιστροφή του αρνητικού κλίματος και στην ταχεία ανάκαμψη των δεικτών εμπιστοσύνης προς το τέλος του έτους.

Στο τέλος του έτους ολοκληρώθηκε η διαδικασία της ανακεφαλαιοποίησης των 4 συστημικών τραπεζών. Στις αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκαν στις αρχές Δεκεμβρίου 2015, οι 4 ελληνικές τράπεζες πέτυχαν να συγκεντρώσουν €10 δις μέσω έκδοσης κοινών μετοχών ενώ η συνεισφορά του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ανήλθε σε €5,4 δις για την κάλυψη του δυσμενούς σεναρίου της Συνολικής Αξιολόγησης, πολύ μικρότερη της αρχικής εκτίμησης του προγράμματος προσαρμογής που ήταν €25 δις. Η ανακεφαλαιοποίηση δημιούργησε σημαντικά αποθέματα πρόσθετων κεφαλαίων, τα οποία βελτιώνουν περαιτέρω την ανθεκτικότητα των ισολογισμών των ελληνικών τραπεζών, ενώ συμβάλλουν στη σταδιακή αποκατάσταση του κλίματος εμπιστοσύνης, τόσο των καταθετών όσο και των επενδυτών, παρά τις δυσμενείς συνθήκες στις διεθνείς αγορές τους πρώτους μήνες του 2016.

Εξέλιξη μεγεθών και αποτελεσμάτων Ομίλου Πειραιώς

Σε σχέση με τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου Πειραιώς κατά το 2015, το ενεργητικό στο τέλος Δεκεμβρίου 2015 διαμορφώθηκε σε €87,5 δις (2014: €89,3 δις). Το σύνολο των καταθέσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €38,9 δις στις 31.12.2015 (2014: €54,7 δις). Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου Πειραιώς στο τέλος Δεκεμβρίου 2015 διαμορφώθηκαν σε €9,9 δις (2014: €7,2 δις). Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, διαμορφώθηκε στο τέλος Δεκεμβρίου 2015 στο 17,5% (2014: 12,5%) και ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier 1) στο 17,5% (2014: 12,4%).

Προβλεπόμενες εξελίξεις/προοπτικές

Η Τράπεζα συνεχίζει να εφαρμόζει τους στρατηγικούς στόχους που είχαν τεθεί για το 2015 με ιδιαίτερη έμφαση στη διαχείριση των προβληματικών χορηγήσεων, τη διατήρηση ικανοποιητικής ρευστότητας και κεφαλαιακής επάρκειας και τη μείωση του εξοδολογίου.

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Διοικητικοί Σύμβουλοι

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και κατά την ημερομηνία της Ετήσιας Έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθόλη τη διάρκεια του 2015. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113 και του καταστατικού της Τράπεζας, σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση εγκρίνεται ο διορισμός Διοικητικών Συμβούλων που έχει λάβει χώρα μετά την τελευταία Γενική Συνέλευση και δεν έχει εγκριθεί από τους μετόχους.

Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων

Οι αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται στη Σημείωση 36 των οικονομικών καταστάσεων.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

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

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Γιώργος Αππίος
Διευθύνων Σύμβουλος και Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής
Λευκωσία, 20 Μαΐου 2016

Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή Προς τα Μέλη της Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) Λίμιτεδ

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) Λίμιτεδ (η «Τράπεζα»), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2015, και τις καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του ελεγκτή

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

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

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

*PricewaterhouseCoopers Ltd, Julia House, 3 Themistocles Dervis Street, CY-1066 Nicosia, Cyprus
P O Box 21612, CY-1591 Nicosia, Cyprus
T: +357 - 22 555 000, F: +357 - 22 555 001, www.pwc.com/cy*

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της μητρικής εταιρείας Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) Λίμιτεδ στις 31 Δεκεμβρίου 2015, και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έμφαση Θέματος

Επισύρουμε την προσοχή στη σημείωση 2 επί των οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στις ουσιώδεις αβεβαιότητες οι οποίες απορρέουν από το οικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο το οποίο επηρεάζει την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, τα αποτελέσματα χρήσης και την κεφαλαιουχική βάση της τράπεζας, και στο οικονομικό περιβάλλον και τρέχουσες εξελίξεις στην Ελλάδα καθότι η τράπεζα βασίζεται στην μητρική τράπεζα για οικονομική στήριξη και συνέχιση της λειτουργίας της. Οι παράγοντες αυτοί, μαζί με άλλα θέματα που εξηγούνται στη σημείωση 2, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιαστικής αβεβαιότητας που ενδέχεται να φανερώσει σημαντική αμφιβολία ως προς την ικανότητα της Τράπεζας να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Η γνώμη μας δεν έχει επιφύλαξη σε σχέση με αυτό το θέμα.

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμων του 2009 και 2013, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Εταιρεία κατάλληλα λογιστικά βιβλία, στην έκταση που φαίνεται από την εξέταση από εμάς αυτών των βιβλίων.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

Άλλο θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 34 των περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμων του 2009 και 2013 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Ανδρούλλα Σ. Πήττα
Εγγεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

PricewaterhouseCoopers Limited
Εγγεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία, 20 Μαΐου 2016

**Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

	Σημ.	2015 €	2014 €
Έσοδα από τόκους	4	44.533.605	49.759.930
Έξοδα από τόκους	5	<u>(13.433.879)</u>	<u>(18.629.064)</u>
Καθαρά έσοδα από τόκους		31.099.726	31.130.866
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	6	9.825.738	9.583.317
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	7	<u>(1.984.161)</u>	<u>(2.051.177)</u>
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		7.841.577	7.532.140
Άλλα έσοδα	8	3.779.164	3.255.842
Κέρδος / (ζημιά) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	30	<u>245.839</u>	<u>(6.089)</u>
Έσοδα από εργασίες		42.966.306	41.912.759
Έξοδα προσωπικού	9	(18.537.047)	(17.814.992)
Αποσβέσεις	10	(641.172)	(820.660)
Λειτουργικά έξοδα	11	<u>(8.049.857)</u>	<u>(7.511.913)</u>
Κέρδος πριν από προβλέψεις και απομειώσεις		15.738.230	15.765.194
Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	18	(545.013)	(2.693.275)
Απομείωση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού		(391.865)	(621.985)
Διαγραφή άλλων εισπρακτέων		(1.187)	(59.293)
Προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	17	(24.353.399)	(43.737.783)
Άλλα έξοδα	12	<u>(21.876)</u>	<u>(639.139)</u>
Ζημιά πριν τη φορολογία		(9.575.110)	(31.986.281)
Φορολογική πίστωση	13	<u>240.348</u>	<u>1.196.378</u>
Ζημιά για το έτος		<u>(9.334.762)</u>	<u>(30.789.903)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 77 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

	Σημ.	2015 €	2014 €
Ζημιά για το έτος μετά τη φορολογία		<u>(9.334.762)</u>	<u>(30.789.903)</u>
Άλλα συνολικά εισοδήματα/(έξοδα):			
<i>Στοιχεία που μπορούν μετέπειτα να αναταξινομηθούν στις κερδοζημίες:</i>			
Μεταφορά αποθεματικού λόγω πραγματοποιηθέντων ζημιών από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	30	(245.839)	6.089
Μεταφορά αποθεματικού λόγω απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	18	-	2.693.275
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – αποθεματικό δίκαιης αξίας	30	404.688	1.608.564
Απομείωση ακινήτων – αποθεματικό επανεκτίμησης	30	-	<u>(605.055)</u>
Άλλο συνολικό εισόδημα για το έτος, μετά τη φορολογία		<u>158.849</u>	<u>3.702.873</u>
Συνολική ζημιά για το έτος		<u>(9.175.913)</u>	<u>(27.087.030)</u>

Τα στοιχεία στην πιο πάνω κατάσταση παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση φορολογίας. Η φορολογία που σχετίζεται με κάθε στοιχείο των άλλων συνολικών εισοδημάτων παρουσιάζεται στη Σημείωση 13.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 77 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	Σημ	2015 €	2014 €
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	14	184.628.264	15.515.920
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	15	32.699.182	435.913.135
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	16	36.517.952	-
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	17	634.510.110	708.665.250
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	18	103.942.853	136.081.455
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	19	12.049.250	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	33	504.379	964.730
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	20	56.054	57.054
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	22	25.300.280	25.788.211
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	21	218.145	286.431
Επενδύσεις σε ακίνητα	23	6.602.650	-
Φορολογία εισπρακτέα		87.420	87.420
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	27	5.498.491	5.210.967
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	24	2.572.321	1.294.000
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>1.045.187.351</u>	<u>1.329.864.573</u>
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	25	2.090.354	526.144
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	26	958.525.885	1.234.584.251
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	33	130.561	255.340
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		72.166	72.166
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	27	1.064.617	1.083.624
Άλλες υποχρεώσεις	28	13.724.858	14.588.225
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>975.608.441</u>	<u>1.251.109.750</u>
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	29	3.360.798	3.360.798
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	29	158.592.933	158.592.933
Άλλα αποθεματικά	30	137.862	(20.987)
Συσσωρευμένες ζημιές	30	(92.512.683)	(83.177.921)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>69.578.910</u>	<u>78.754.823</u>
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		<u>1.045.187.351</u>	<u>1.329.864.573</u>

Στις 20 Μαΐου 2016 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

Γιώργος Άτπιος, Διευθύνων Σύμβουλος & Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής

Μάριος Σαββίδης, Σύμβουλος, Αναπληρωτής Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής

Μαρίνα Στροβολίδου, Οικονομικός Διευθυντής

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 77 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά (Σημ. 30)	Συσσωρευμένες ζημιές (Σημ. 30)	Σύνολο
	€	€	€	€	€
2014					
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου	<u>3.360.798</u>	<u>158.592.933</u>	<u>(3.723.860)</u>	<u>(52.388.018)</u>	<u>105.841.853</u>
Συνολική ζημιά					
Ζημιά έτους	-	-	-	(30.789.903)	(30.789.903)
Άλλα Συνολικά εισοδήματα					
Επανεκτίμηση χρηματο- οικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	1.608.564	-	1.608.564
Μεταφορά πραγματοποιηθέντων ζημιών από πώληση χρηματο- οικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	6.089	-	6.089
Μεταφορά ζημιών λόγω απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	-	-	2.693.275	-	2.693.275
Απομείωση ακινήτων	-	-	(605.055)	-	(605.055)
Συνολική ζημιά για το έτος 2014	-	-	<u>3.702.873</u>	<u>(30.789.903)</u>	<u>(27.087.030)</u>
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>3.360.798</u>	<u>158.592.933</u>	<u>(20.987)</u>	<u>(83.177.921)</u>	<u>78.754.823</u>
2015					
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου	<u>3.360.798</u>	<u>158.592.933</u>	<u>(20.987)</u>	<u>(83.177.921)</u>	<u>78.754.823</u>
Συνολική ζημιά					
Ζημιά έτους	-	-	-	(9.334.762)	(9.334.762)
Άλλα Συνολικά εισοδήματα					
Μεταφορά πραγματοποιηθέντων ζημιών από πώληση χρηματο- οικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	(245.839)	-	(245.839)
Επανεκτίμηση χρηματο- οικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	404.688	-	404.688
Συνολική ζημιά για το έτος 2015	-	-	<u>158.849</u>	<u>(9.334.762)</u>	<u>(9.175.913)</u>
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>3.360.798</u>	<u>158.592.933</u>	<u>137.862</u>	<u>(92.512.683)</u>	<u>69.578.910</u>

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 (συνέχεια)

(1) Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά το τέλος των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μέρισμα. Έκτακτη αμυντική εισφορά προς 15% θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι, για σκοπούς λογιζόμενης διανομής κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσοστό της έκτακτης εισφοράς για την άμυνα αυξήθηκε στο 17% για κέρδη για το φορολογικό έτος 2009 και στο 20% για κέρδη για τα φορολογικά έτη 2010 και 2011 και μειώθηκε πίσω στο 17% για κέρδη που αφορούν τα φορολογικά έτη 2012 και μετέπειτα. Το ποσό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, μέχρι το τέλος των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 77 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση Ταμειακών Ροών
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

	Σημ.	2015 €	2014 €
Ροή μετρητών από εργασίες			
Κέρδος πριν τη φορολογία		(9.575.110)	(31.986.281)
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού, και άυλων περιουσιακών στοιχείων (Κέρδος) / ζημιά από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	10	641.172	820.660
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	18	(245.839)	6.089
Απομείωση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού		545.013	2.693.275
Άλλα έσοδα	8	391.865	621.985
		<u>(1.810.123)</u>	<u>(677.283)</u>
		(10.053.022)	(28.521.555)
Αλλαγές που προκύπτουν από:			
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες		56.305.890	43.580.495
Καταθέσεις και οφειλές σε άλλες τράπεζες, και άλλοι λογαριασμοί πελατών		(274.494.156)	247.657.785
Αύξηση στις Υποχρεωτικές καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα		(4.189.770)	(2.476.009)
Άλλα περιουσιακά στοιχεία		(1.210.608)	5.543.457
Καθαρή θέση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		335.572	(732.504)
Άλλες υποχρεώσεις		<u>(929.550)</u>	<u>(1.397.002)</u>
Μετρητά που (χρησιμοποιήθηκαν σε)/προήλθαν από εργασίες		<u>(234.235.644)</u>	<u>263.654.667</u>
Φορολογία που πληρώθηκε		-	-
Καθαρά μετρητά που (χρησιμοποιήθηκαν σε)/προήλθαν από εργασίες		<u>(234.235.644)</u>	<u>263.654.667</u>
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	22	(421.763)	(538.879)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	21	(121.240)	(158.248)
Καθαρή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		31.998.277	31.220.435
Αγορά χρεωστικών τίτλων		(36.517.952)	-
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	8	<u>1.006.943</u>	<u>677.283</u>
Καθαρά μετρητά που (χρησιμοποιήθηκαν σε) /προήλθαν από επενδυτικές δραστηριότητες		<u>(4.055.735)</u>	<u>31.200.591</u>
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(238.291.379)	294.855.258
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους		<u>447.681.363</u>	<u>152.826.105</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	31	<u>209.389.984</u>	<u>447.681.363</u>

Μη ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες

Κατά τη διάρκεια του χρόνου η Τράπεζα απέκτησε ακίνητα αξίας €5,8εκ. (Σημ. 23) και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αξίας €12εκ. (Σημ. 19) μετά από διακανονισμό με πελάτες για εξόφληση δανεισμού. Αυτές οι κινήσεις δεν περιλαμβάνονται στις ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες αφού δεν αποτελούν κινήσεις ταμειακών ροών.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 77 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) Λίμιτεδ (η "Τράπεζα") για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 20 Μαΐου 2016.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Χώρα σύστασης

Η Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρου) Λίμιτεδ συστάθηκε στην Κύπρο ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (αρ. εγγραφής HE 189515) σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας βρίσκεται στην οδό Σπύρου Κυπριανού 1, 1065 Λευκωσία.

Άδεια τραπεζικών δραστηριοτήτων

Στις 29 Νοεμβρίου 2007 η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου παραχώρησε άδεια στην Τράπεζα για διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου του 1997. Στα πλαίσια των περί Τηρήσεως Κατωτάτων Αποθεμάτων Κανονισμών, η Τράπεζα έχει υποχρέωση και διατηρεί κατάθεση σε Λογαριασμό Κατωτάτων Αποθεμάτων με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Επίσης η Τράπεζα είναι μέλος του Ταμείου Προστασίας Καταθέσεων, το οποίο έχει συσταθεί και λειτουργεί υπό την αιγίδα της Κεντρικής Τράπεζας.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες της Τράπεζας είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

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

Βάση ετοιμασίας

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

Κατά την ημερομηνία της έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, όλα τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και είναι εφαρμόσιμα από την 1 Ιανουαρίου 2015 έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, με εξαίρεση ορισμένων προνοιών του ΔΛΠ 39 "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση" σε σχέση με την λογιστική αντιστάθμισης χαρτοφυλακίου.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως έχει τροποποιηθεί με την επανεκτίμηση σε δίκαιη αξία της γης και των κτιρίων, των επενδύσεων σε ακίνητα, των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση, των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων.

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

Η Τράπεζα έχει επιλέξει να παρουσιάζει ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις και όχι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10 αφού:

- Είναι εξ ολοκλήρου θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.
- Δεν έχει μετοχές ή άλλα στοιχεία κεφαλαίου τα οποία να διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια.
- Δεν έχει υποβάλει, ούτε βρίσκεται στη διαδικασία υποβολής οικονομικών καταστάσεων σε Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή άλλη εποπτική αρχή με σκοπό την έκδοση μετοχών ή άλλων στοιχείων κεφαλαίου.
- Η μητρική τράπεζα, Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. παρουσιάζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ που συμπεριλαμβάνουν την Τράπεζα και τις θυγατρικές της εταιρείες. Αυτές οι ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι διαθέσιμες στο ευρύ κοινό.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. έχει έδρα την Ελλάδα και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα www.piraeusbank.gr.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος, μείον απομείωση.

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Κατά την ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2015 η Τράπεζα αξιολόγησε την καταλληλότητα της υιοθέτησης της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Οι ουσιώδεις αβεβαιότητες για την εφαρμογή της αρχής αυτής σχετίζονται κυρίως με το οικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο (το οποίο επηρεάζει την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, την κερδοφορία και την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας), καθώς και με τις τρέχουσες εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία (στο βαθμό που βασίζεται στην υποστήριξη από τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς για τις εργασίες της).

Η μητρική τράπεζα έχει δώσει επιστολή υποστήριξης προς την Τράπεζα με την οποία επιβεβαιώνει ότι θα στηρίξει οικονομικά την Τράπεζα δεδομένου ότι λάβει όλες τις απαιτούμενες εποπτικές εγκρίσεις και εξουσιοδοτήσεις και ενόσω διατηρεί τον μετοχικό έλεγχο της Τράπεζας, για οποιεσδήποτε ανάγκες κεφαλαίων, ρευστότητας και φερεγγυότητας, για να μπορέσει να καλύψει όλες τις υποχρεώσεις όταν και εφόσον αυτές προκύψουν, ώστε να συνεχίσει την λειτουργία της ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Στις 31/12/2015 η μητρική τράπεζα κατέταξε την Τράπεζα στις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες εφόσον υπάρχει πρόθεση πώλησης της Τράπεζας από την μητρική της. Υπάρχει σε εξέλιξη διαδικασία πώλησής της, η οποία ενδέχεται να ολοκληρωθεί μέσα στο 2016.

Από τις αρχές του 2015 παρατηρείται ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας στην Κύπρο και σταθεροποίηση των δημοσίων οικονομικών και του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Η βελτίωση στο οικονομικό περιβάλλον αντικατοπτρίζεται στην πρόσφατη έξοδο της χώρας από το μνημόνιο και σε βελτιωμένους δείκτες πιστοληπτικής αξιολόγησης της Κυπριακής Δημοκρατίας, ως εξής:

- Αναβάθμιση από Fitch Ratings κατά δύο βαθμίδες σε B+ με θετικό ορίζοντα τον Οκτώβριο 2015.
- Αναβάθμιση από S&P's κατά μία βαθμίδα, σε BB- με θετικό ορίζοντα το Σεπτέμβριο 2015.
- Αναβάθμιση από Moody's Investors Service κατά δύο βαθμίδες σε B1 με σταθερό ορίζοντα τον Νοέμβριο 2015.
- Επιβεβαίωση από S&P's της μακροπρόθεσμης και βραχυπρόθεσμης αξιολόγησης της Κυπριακής Δημοκρατίας, με θετικό ορίζοντα, στις 18 Μαρτίου 2016.

Το ευμετάβλητο μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, σε συνδυασμό με τις πολιτικές εξελίξεις, ήταν οι κύριοι παράγοντες κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό τομέα κατά το 2015. Η ενισχυμένη πολιτική και οικονομική αβεβαιότητα κορυφώθηκε στις 28 Ιουνίου 2015, με την επιβολή ελέγχου κεφαλαίων και την τραπεζική αργία στη χώρα, που διήρκησε 3 εβδομάδες, ενώ οι τράπεζες επαναλειτούργησαν στις 20 Ιουλίου 2015. Τα μέτρα ελέγχου κεφαλαίων, παρότι βρίσκονται μέχρι σήμερα σε ισχύ, έχουν χαλαρώσει σε σημαντικό βαθμό σε σχέση με την αυστηρή αρχική δομή τους, ενώ είχαν περιορισμένες και βραχυπρόθεσμες αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομία κατά το 2015.

Τον Αύγουστο 2015 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υπέγραψε μνημόνιο συνεργασίας με την Ελλάδα, μετά την έγκριση του Συμβουλίου των Διοικητών του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ΕΜΣ) για περαιτέρω στήριξη της σταθερότητας, που συνοδεύεται από ένα τρίτο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής, το οποίο εγκρίθηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο. Επιπλέον, υπεγράφη Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης με τον ΕΜΣ για τον καθορισμό των όρων χρηματοδότησης της Ελλάδας, με δάνεια έως € 86 δις, η εκταμίευση των οποίων συνδέεται με την ικανοποίηση προϋποθέσεων, ενώ το εγκριθέν ποσό περιλάμβανε ένα απόθεμα έως € 25 δις για τον τραπεζικό τομέα, με σκοπό την αντιμετώπιση κεφαλαιακών αναγκών, καθώς και του κόστους εξυγίανσης.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα (συνέχεια)

Από το ανωτέρω ποσό έως το τέλος 2015 η Ελλάδα έλαβε μέσω του ΕΜΣ συνολικά € 21,4 δις, εκ των οποίων τα € 16 δις αφορούσαν κονδύλια για την κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών και μόνο € 5,4 δις για την ανακεφαλαιοποίηση του τραπεζικού συστήματος, που ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο 2015. Σημειώνεται ότι η 1η αξιολόγηση του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Ελλάδας βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο, καθώς ψηφίστηκαν στις 9.5.2016 από το ελληνικό κοινοβούλιο τα κρίσιμα προαπαιτούμενα της μεταρρύθμισης στο ασφαλιστικό σύστημα και στη φορολογία εισοδήματος φυσικών προσώπων, ενώ οι λοιπές προαπαιτούμενες ενέργειες πρέπει να ψηφιστούν άμεσα από τη Βουλή προκειμένου να ολοκληρωθεί η αξιολόγηση (σχετική ανακοίνωση Eurogroup 9.5.2016). Η επιτυχής ολοκλήρωση της 1ης αξιολόγησης αναμένεται να ενισχύσει την οικονομική σταθερότητα και να αυξήσει τη δυναμική ανάκαμψης της ελληνικής οικονομίας.

Στο πλαίσιο αυτό, τον Δεκέμβριο 2015, η μητρική τράπεζα, ολοκλήρωσε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους €4,6 δις και ενίσχυσε σημαντικά την κεφαλαιακή της βάση (δείκτης Ομίλου CET 1 17,5% στις 31.12.15). Η Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ, λαμβάνοντας υπόψη τη θέσπιση του νέου οικονομικού προγράμματος προσαρμογής, την παροχή ρευστότητας στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα και την επιτυχή ολοκλήρωση της αύξησης κεφαλαίου, εκτιμά ότι θα μπορέσει να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτικές της ανάγκες.

Αναταποκρινόμενη στις αυξανόμενες ανησυχίες για την Ελληνική οικονομία στις αρχές του 2015, η Τράπεζα ελαχιστοποίησε την έκθεση κινδύνου στην χώρα μεταφέροντας τις καταθέσεις που διατηρούσε με τη μητρική τράπεζα σε άλλους Ευρωπαϊκούς τραπεζικούς οργανισμούς και σε Ευρωπαϊκά κυβερνητικά ομόλογα υψηλής διαβάθμισης εκτός Ελλάδας και δεν διατηρεί οποιεσδήποτε τοποθετήσεις σε Ελληνικούς τίτλους. Ταυτόχρονα, η ισχυρή της θέση σε ρευστότητα κατά το τέλος του 2014 της επέτρεψε να αντιμετωπίσει τις προεκτάσεις των δυσμενών εξελίξεων στην Ελλάδα κατά τους πρώτους μήνες του 2015, βασιζόμενη στα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά της στοιχεία χωρίς να κάνει χρήση είτε της ευχέρειας χρηματοδότησης μέσω του ευρωσυστήματος είτε των διαθέσιμων πιστωτικών ορίων που της έχουν παραχωρηθεί από τη μητρική τράπεζα ύψους €80 εκατ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, η Τράπεζα πληρούσε τους ελάχιστους απαιτούμενους δείκτες ρευστότητας και εποπτικών κεφαλαίων. Για θέματα διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας και κεφαλαιακής επάρκειας γίνεται αναφορά στη Σημείωση 34.

Η διοίκηση της Τράπεζας, έχοντας λάβει υπόψη τα πιο πάνω, όπως επίσης και:

- Τη δυνατότητα και την επιστολή υποστήριξης της μητρικής τράπεζας που επιβεβαιώνει ότι θα στηρίξει τυχόν ανάγκες ρευστότητας και κεφαλαίων της Τράπεζας μέσα στους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων, δεδομένου ότι λάβει όλες τις απαιτούμενες εποπτικές εγκρίσεις και εξουσιοδοτήσεις, και ενόσω διατηρεί τον μετοχικό έλεγχο της Τράπεζας.

- Τη μεγάλη διασπορά της καταθετικής βάσης

- Τη μεγάλη διασπορά, καθώς και τη υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση των ρευστών διαθέσιμων που παρέχουν τη δυνατότητα άμεσης άντλησης ρευστότητας μέσω της πρόσβασης στο Ευρωσύστημα,

- Τα αποτελέσματα της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας 31.12.15 σε συνάρτηση με τους απαιτούμενους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας (2015: 9,3%· 2014: 9,9%),

- Την κατάρτιση και τακτική παρακολούθηση του τριετούς επιχειρηματικού σχεδίου που περιλαμβάνει υπολογισμό των δεικτών ρευστότητας και κεφαλαιακής επάρκειας.

Εκτιμά ότι η Τράπεζα διαθέτει τους οικονομικούς πόρους για να συνεχίσει τις εργασίες της στο προσεχές μέλλον και επομένως οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Κατά το τρέχον έτος η Τράπεζα υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2015. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της Τράπεζας.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων τα πιο κάτω πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς είχαν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν έχουν τεθεί ακόμη σε εφαρμογή:

(i) Υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τροποποιήσεις

- Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2012 (εκδόθηκαν το Δεκέμβριο του 2013 και ισχύουν από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19- Προγράμματα Καθορισμένων Ωφελημάτων: Εισφορές Εργαζομένων (εκδόθηκε το Νοέμβριο του 2013 και ισχύει από τις ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1 Φεβρουαρίου 2015).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 - Λογιστικός χειρισμός για απόκτηση συμφερόντων σε Κοινές Επιχειρήσεις (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 - Διευκρίνιση των Αποδεκτών Μεθόδων Απόσβεσης (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ16 και ΔΛΠ41 - Γεωργία: Καρποφόρα φυτά (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 27 - Μέθοδος Καθαρής Θέσης σε Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2014 (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- Τροποποιήσεις στις Γνωστοποιήσεις στο ΔΛΠ 1 (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

(ii) Δεν υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Νέα πρότυπα

- ΔΠΧΑ 9 “Χρηματοοικονομικά Μέσα” (και επακόλουθες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7) (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).
- ΔΠΧΑ 14, Ρυθμιστικοί Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- ΔΠΧΑ15, Εισόδημα από Συμβάσεις με Πελάτες (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).
- ΔΠΧΑ16, Μισθώσεις (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28 - Πώληση ή Εισφορά Περιουσιακών Στοιχείων μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συνδεδεμένης Εταιρείας ή Κοινοπραξίας του (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- Επενδυτικές Οντότητες - Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- Τροποποιήσεις πρωτοβουλίας Γνωστοποιήσεων στο ΔΛΠ 7 (εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017).
- Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές – Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ12 (εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

(ii) Δεν υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (συνέχεια)

Νέα πρότυπα (συνέχεια)

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι η υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων και νέων προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, με εξαίρεση τα ακόλουθα:

- ΔΠΧΑ 9 “Χρηματοοικονομικά μέσα: Ταξινόμηση και Αποτίμηση” (εκδόθηκε τον Ιούλιο του 2014 και ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν στις ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Τα κύρια στοιχεία του καινούργιου προτύπου είναι:
 - (i) Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απαιτούνται να ταξινομούνται σε τρεις κατηγορίες αποτίμησης: αυτά που θα αποτιμούνται μετέπειτα σε αποσβεσμένο κόστος, αυτά που θα αποτιμούνται μετέπειτα σε δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και εκείνα που θα αποτιμούνται μετέπειτα σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
 - (ii) Η ταξινόμηση των χρεογράφων εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και κατά πόσον οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές του κεφαλαίου και των τόκων (ΑΠΚΤ). Εάν ένα χρεόγραφο κρατείται για συλλογή, μπορεί να λογίζεται σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληροί επίσης την απαίτηση της ΑΠΚΤ. Τα χρεόγραφα που πληρούν την απαίτηση της ΑΠΚΤ τα οποία κρατούνται σε ένα χαρτοφυλάκιο το οποίο η οντότητα κατέχει με σκοπό τη συλλογή των οικονομικών ροών των περιουσιακών στοιχείων καθώς και την πώληση περιουσιακών στοιχείων μπορούν να αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν περιλαμβάνουν οικονομικές ροές αλλά πληρούν την απαίτηση της ΑΠΚΤ πρέπει να αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (για παράδειγμα, παράγωγα). Τα ενσωματωμένα παράγωγα δεν διαχωρίζονται πλέον από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αλλά θα περιλαμβάνονται στην αξιολόγηση της προϋπόθεσης της ΑΠΚΤ.
 - (iii) Οι επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους αποτιμούνται πάντα σε δίκαιη αξία. Ωστόσο, η Διεύθυνση μπορεί να κάνει μια αμετάκλητη επιλογή να παρουσιάζει τις μεταβολές στη δίκαιη αξία στα άλλα συνολικά εισοδήματα, εφόσον ο τίτλος δεν κατέχεται για εμπορία. Εάν ο μετοχικός τίτλος κρατείται για εμπορία, οι μεταβολές στη δίκαιη αξία παρουσιάζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.
 - (iv) Οι περισσότερες απαιτήσεις του ΔΛΠ39 για την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταφέρθηκαν χωρίς διαφοροποίηση στο ΔΠΧΑ 9. Η βασική αλλαγή είναι ότι μια οντότητα θα πρέπει να παρουσιάζει τα αποτελέσματα των αλλαγών στο δικό της πιστωτικό κίνδυνο των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

(ii) Δεν υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (συνέχεια)

Νέα πρότυπα (συνέχεια)

- (v) Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει ένα νέο μοντέλο για την αναγνώριση των ζημιών απομείωσης – το μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ΑΠΖ). Η προσέγγιση περιλαμβάνει τρία στάδια και βασίζεται στην αλλαγή της πιστωτικής ποιότητας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων από την αρχική αναγνώριση. Στην πράξη, οι νέοι αυτοί κανόνες σημαίνουν ότι οι οντότητες θα πρέπει να καταγράψουν άμεση απώλεια ίση με τη δωδεκάμηνη ΑΠΖ κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία δεν είναι πιστωτικά απομειωμένα (ή την ΑΠΖ για όλη τη διάρκεια ζωής για εμπορικά εισπρακτέα). Όπου υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, η απομείωση αποτιμάται χρησιμοποιώντας την ΑΠΖ για όλη τη διάρκεια ζωής αντί της δωδεκάμηνης ΑΠΖ. Το μοντέλο περιλαμβάνει λειτουργικές απλοποιήσεις για τις μισθώσεις και τα εμπορικά εισπρακτέα.
- (vi) Οι απαιτήσεις της λογιστικής αντιστάθμισης τροποποιήθηκαν ώστε να ευθυγραμμιστεί η λογιστική στενότερα με τη διαχείριση του κινδύνου. Το Πρότυπο παρέχει στις οντότητες μια επιλογή λογιστικής πολιτικής μεταξύ της εφαρμογής των απαιτήσεων της λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 και τη συνέχιση της εφαρμογής του ΔΛΠ 39 σε όλες τις αντισταθμίσεις, επειδή δεν εξετάζει επί του παρόντος τη μακροοικονομική λογιστική αντιστάθμιση.

Η Τράπεζα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του πιο πάνω Προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

Μετατροπή ξένου νομίσματος

α. Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Τράπεζας) που είναι το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί η Τράπεζα.

β. Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με τη συναλλαγματική ισοτιμία που υφίσταται την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιου είδους συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (στα άλλα έσοδα).

Οι αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών τίτλων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα θα κατηγοριοποιούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και αναλύονται μεταξύ συναλλαγματικών διαφορών που προκύπτουν από αλλαγές στο αποσβεσμένο κόστος του τίτλου και άλλες αλλαγές στη λογιστική αξία του τίτλου. Συναλλαγματικές διαφορές σε σχέση με αλλαγές στο αποσβεσμένο κόστος αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων (στα άλλα έσοδα/έξοδα) και άλλες αλλαγές στη λογιστική αξία αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Έσοδα και έξοδα τόκων

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

Τα έσοδα ή έξοδα συναλλαγών που σχετίζονται με τη δημιουργία χρηματοοικονομικών μέσων, που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, όπως είναι τα δάνεια, αναβάλλονται και αποσβένονται στη διάρκεια ζωής αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με βάση το πραγματικό επιτόκιο (effective interest rate). Τα έσοδα ή έξοδα αυτά απεικονίζονται στα έσοδα από τόκους στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων. Σε περίπτωση απομείωσης τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων σε ατομική βάση, αναγνωρίζονται έσοδα από τόκους στο ανακτήσιμο ποσό με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (original effective interest rate).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Έσοδα και έξοδα προμηθειών

Τα έσοδα και έξοδα προμηθειών αναγνωρίζονται κατά το χρόνο που παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες προς τους πελάτες ή την Τράπεζα, αντίστοιχα. Τα έσοδα και έξοδα προμηθειών αφορούν δικαιώματα και προμήθειες που σχετίζονται με τη χορήγηση δανείων, πιστωτικές κάρτες, εγγυητικές επιστολές, πιστώσεις και εκτελέσεις εμβασμάτων, καθώς και άλλων τραπεζικών δραστηριοτήτων.

Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι όλες οι οντότητες στις οποίες η Τράπεζα ασκεί έλεγχο. Η Τράπεζα ελέγχει μια οντότητα όταν η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη ή έχει τα δικαιώματα σε μεταβαλλόμενες αποδόσεις από την εμπλοκή της με την οντότητα και έχει την ικανότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις από την επιρροή της επί της οντότητας. Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες αποτιμούνται σε κόστος μείον απομείωση στην αξία. Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες ελέγχονται για απομείωση στην αξία, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις υποδηλώνουν πως η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές στο ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της δίκαιης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον έξοδα πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημιά απομείωσης που αναγνωρίστηκε σε προηγούμενα έτη αντιστρέφεται όταν υπάρξει αλλαγή στις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού.

Οι θυγατρικές οντότητες ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος μεταφέρεται στην Εταιρεία και η ενοποίηση σταματά την ημερομηνία που ο έλεγχος αυτός τερματίζεται.

Συνδεδεμένες εταιρείες

Συνδεδεμένες είναι όλες οι οντότητες στις οποίες η Τράπεζα ασκεί σημαντική επιρροή και που γενικά συνοδεύεται από ένα μερίδιο μεταξύ 20% και 50% στα δικαιώματα ψήφου αλλά, τις οποίες δεν ελέγχει. Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες λογίζονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και αναγνωρίζονται αρχικά σε κόστος και η λογιστική αξία αυξάνεται ή μειώνεται για να αναγνωρισθεί το μερίδιο της Τράπεζας στο κέρδος ή τη ζημιά των συνδεδεμένων εταιρειών μετά την ημερομηνία απόκτησης. Η επένδυση της Τράπεζας σε συνδεδεμένες εταιρείες περιλαμβάνει υπεραξία (μετά την αφαίρεση συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης) που προέκυψε κατά την απόκτηση. Αν το ποσοστό κατοχής στην συνδεδεμένη εταιρεία μειωθεί αλλά η σημαντική επιρροή διατηρηθεί, μόνο το αναλογικό μερίδιο των ποσών που προηγουμένως αναγνωρίστηκαν στα άλλα συνολικά εισοδήματα επαναταξινομείται στις κερδοζημιές, όπου χρειάζεται.

Το μερίδιο της Τράπεζας στο κέρδος ή τη ζημιά των συνδεδεμένων εταιρειών μετά την απόκτηση αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές και το μερίδιο της Τράπεζας στην κίνηση των άλλων συνολικών εισοδημάτων μετά την απόκτηση αναγνωρίζεται στα άλλα συνολικά εισοδήματα με μια αντίστοιχη αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία της επένδυσης. Όταν το μερίδιο της Τράπεζας στη ζημιά της συνδεδεμένης εταιρείας ισούται ή υπερβαίνει του συμφέροντος στη συνδεδεμένη εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων άλλων μη εξασφαλισμένων εισπρακτέων, η Τράπεζα δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός εάν η Τράπεζα έχει αναλάβει υποχρεώσεις ή πληρωμές εκ μέρους της συνδεδεμένης εταιρείας.

Η Τράπεζα καθορίζει κατά την ημερομηνία αναφοράς αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία έχει απομειωθεί. Αν συμβαίνει αυτό, η Τράπεζα υπολογίζει το ποσό της απομείωσης ως τη διαφορά μεταξύ του ανακτήσιμου ποσού της συνδεδεμένης εταιρείας και της λογιστικής της αξίας και αναγνωρίζει το ποσό της απομείωσης στις κερδοζημιές.

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη σε συναλλαγές μεταξύ της Τράπεζας και των συνδεδεμένων εταιρειών της, απαλείφονται στην έκταση του συμφέροντος της Τράπεζας στις συνδεδεμένες εταιρείες. Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές επίσης απαλείφονται, εκτός αν η συναλλαγή φανερώνει απομείωση στην αξία του περιουσιακού στοιχείου που μεταφέρθηκε.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται η Τράπεζα περιλαμβάνουν κυρίως προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος (forward contracts) και ανταλλαγές συναλλάγματος (foreign currency swaps).

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αρχικά καταχωρούνται στη δίκαιη αξία τους κατά την ημερομηνία καταχώρισης του συμβολαίου και κατόπιν αποτιμούνται καθημερινά στη δίκαιη αξία τους. Η δίκαιη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές και από μοντέλα αποτίμησης όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες. Οι μεταβολές στη δίκαιη αξία των παραγώγων προοριζόμενων για εμπορική εκμετάλλευση, εμφανίζονται στα άλλα έσοδα. Όταν η δίκαιη αξία είναι θετική τα παράγωγα αποτελούν στοιχεία ενεργητικού, ενώ όταν η δίκαιη αξία είναι αρνητική αποτελούν υποχρεώσεις.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι αρμόδιες διευθύνσεις της Τράπεζας αποφασίζουν για την κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στα επιμέρους χαρτοφυλάκια κατά την ημερομηνία αγοράς τους.

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

A. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται δύο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αγοράστηκαν με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών, καθώς και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως αποτιμώμενα σε δίκαιη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων καταχωρούνται αρχικά σε δίκαιη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία. Τα αρχικά έσοδα συναλλαγών χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση είναι εκείνα η απόδοση των οποίων αξιολογείται με βάση τη δίκαιη αξία, σύμφωνα με τη στοιχειοθετημένη επενδυτική στρατηγική της Τράπεζας. Πληροφορίες με βάση τη δίκαιη αξία σχετικά με αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρέχονται εσωτερικά στα βασικά διοικητικά στελέχη της Τράπεζας.

Όλα τα πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημιές από την πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων, καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από την αποτίμησή τους στη δίκαιη αξία, συμπεριλαμβάνονται στα "Άλλα έσοδα".

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται για την αγορά ή πώληση των στοιχείων αυτών. Η Τράπεζα παύει να αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στις οικονομικές καταστάσεις από τη στιγμή που παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από αυτά. Ο έλεγχος των δικαιωμάτων ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου παύει να υφίσταται όταν πωληθεί, λήξει ή διαγραφεί, και παύει να είναι εφικτή η λήψη των ταμιακών ροών ή όταν οι κίνδυνοι και οφέλη που σχετίζονται με αυτό μεταβιβαστούν σε τρίτο μέρος. Ο τόκος που προκύπτει από τη διακράτηση των στοιχείων αυτής της κατηγορίας καταχωρείται στα "Έσοδα από Τόκους".

B. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Το χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση αφορά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία δεν υπάρχει καθορισμένος χρονικός ορίζοντας διακράτησης και μπορεί να ρευστοποιηθούν ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας, τις μεταβολές των επιτοκίων ή των τιμών.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

B. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (συνέχεια)

Οι συνήθεις αγορές και πωλήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται με βάση την ημερομηνία της συναλλαγής – ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται αρχικά στη δίκαιη αξία (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών) και μετέπειτα αποτιμούνται στη δίκαιη αξία με βάση τις τρέχουσες τιμές ή τις αξίες που προκύπτουν από μοντέλα αποτίμησης, όπου οι τρέχουσες τιμές δεν είναι διαθέσιμες σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός εάν η Διεύθυνση προτίθεται να πωλήσει τις επενδύσεις μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές τα οποία προκύπτουν από τις μεταβολές της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμα προς πώληση καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Κατά την πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση, τα αντίστοιχα συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές μεταφέρονται από το αποθεματικό στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση διαγράφονται όταν παύει να είναι εφικτή η λήψη των ταμειακών ροών ή όταν η Τράπεζα έχει μεταφέρει τους κινδύνους και τα οφέλη ιδιοκτησίας σε τρίτους.

Στην περίπτωση μετοχικών τίτλων που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμοι προς πώληση, μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στη δίκαιη αξία της μετοχής κάτω από το κόστος της, αποτελεί αντικειμενικό στοιχείο ότι έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Αν υπάρχουν τέτοια αντικειμενικά στοιχεία για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση η συσσωρευμένη ζημιά η οποία προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους απόκτησης και της τρέχουσας δίκαιης αξίας, μείον ζημιάς απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου που προηγουμένως αναγνωρίστηκε στις κερδοζημιές, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές. Οι ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν στις κερδοζημιές για μετοχικούς τίτλους δεν αντιστρέφονται μέσω των κερδοζημιών. Εάν, σε μεταγενέστερη περίοδο, η δίκαιη αξία ενός χρεωστικού τίτλου που ταξινομήθηκε ως διαθέσιμος προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της ζημιάς απομείωσης στις κερδοζημιές, η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται μέσω των κερδοζημιών.

Ο τόκος και τα μερίσματα που προκύπτουν από τη διακράτηση στοιχείων αυτής της κατηγορίας καταχωρούνται στις αντίστοιχες κατηγορίες στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματικών τίτλων που παρουσιάζονται σε ένα ξένο νόμισμα και ταξινομούνται ως διαθέσιμοι προς πώληση αναλύονται ανάμεσα σε συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από αλλαγές στο αποσβεσμένο κόστος του τίτλου και άλλες αλλαγές στη λογιστική αξία του τίτλου. Οι συναλλαγματικές διαφορές σε χρηματικούς τίτλους αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές, ενώ συναλλαγματικές διαφορές σε μη χρηματικούς τίτλους αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματικών και μη χρηματικών τίτλων που ταξινομούνται ως διαθέσιμοι προς πώληση, αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Γ. Δάνεια και άλλα εισπρακτέα

Τα δάνεια και άλλα εισπρακτέα είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές που δεν είναι εισηγμένα σε ενεργή αγορά και για τα οποία δεν υπάρχει πρόθεση για εμπορία του εισπρακτέου. Περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αν έχουν λήξη που υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού. Αυτά ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και εισπρακτέα της Τράπεζας αποτελούνται από δάνεια και άλλες χορηγήσεις, άλλα περιουσιακά στοιχεία, απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους και ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Τα δάνεια και άλλα εισπρακτέα που εκταμιεύονται από την Τράπεζα καταχωρούνται αρχικά στη δίκαιη αξία, που περιλαμβάνει το κόστος συναλλαγής, και στη συνέχεια αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Τράπεζα δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα ή μέρος των οφειλομένων ποσών τα οποία ορίζονται

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Γ. Δάνεια και άλλα εισπρακτέα (συνέχεια)

στους συμβατικούς όρους των δανείων, δημιουργείται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας. Το ποσό της συσσωρευμένης πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου.

Σε περίπτωση που δημιουργείται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας ενός δανείου, συνεχίζεται η αναγνώριση εσόδων από τόκους με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου στο ποσό για το οποίο δεν έχει γίνει πρόβλεψη (ανακτήσιμο ποσό), σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ39.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται και η διαφορά καταχωρείται στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.

Μια απαίτηση έχει υποστεί απομείωση αξίας όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Στον όρο “απαίτηση” περιλαμβάνονται οι χορηγήσεις, οι ενέγγυες πιστώσεις και οι εγγυητικές επιστολές.

Η Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.

Η Τράπεζα έχει καθορισμένες πολιτικές και διαδικασίες για την απομείωση δανείων και τη διενέργεια προβλέψεων που συνάδουν με τις εποπτικές της υποχρεώσεις και τις πολιτικές που εφαρμόζονται από τον Όμιλο Πειραιώς.

Η Τράπεζα αξιολογεί αρχικά αν υφίσταται αντικειμενική απόδειξη για την απομείωση αξίας, σε ατομική βάση, για σημαντικά δάνεια και απαιτήσεις. Ακολούθως γίνεται συλλογική αξιολόγηση για δάνεια και απαιτήσεις που δεν είναι από μόνα τους σημαντικά και για ζημιές οι οποίες έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν ακόμα διαπιστωθεί σε δάνεια και απαιτήσεις που έχουν αξιολογηθεί σε ατομική βάση και για τα οποία δεν έχει γίνει πρόβλεψη.

Η Τράπεζα εξετάζει σε ατομική βάση όλα τα σημαντικά δάνεια με βάση τις Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για την απομείωση δανείων και τις διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων. Εξετάζονται επίσης όλα τα σημαντικά επιχειρηματικά δάνεια καθώς επίσης και όλες οι χορηγήσεις οποιουδήποτε δανειολήπτη με συνολικό υπόλοιπο πέραν του καθορισμένου ορίου σημαντικότητας, νοουμένου ότι υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης. Η επιλογή των ορίων σημαντικότητας γίνεται με γνώμονα τον κατά το δυνατόν ακριβέστερο υπολογισμό των απαιτούμενων προβλέψεων.

Αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή μία ομάδα απαιτήσεων έχει απομειωθεί ή είναι μη εισπραξιμή αποτελούν οι ακόλουθες:

- i. Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη.
- ii. Αθέτηση των όρων δανειακής σύμβασης (π.χ. παράλειψη ή καθυστέρηση στις πληρωμές τόκου ή κεφαλαίου).
- iii. Η Τράπεζα, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη, παρέχει στον οφειλέτη ρυθμιστική διευθέτηση την οποία δεν θα εξέταζε υπό κανονικές συνθήκες.
- iv. Υπάρχει πιθανότητα πτώχευσης ή οικονομικής αναδιοργάνωσης του οφειλέτη.
- v. Στοιχεία τα οποία δείχνουν, από την ημερομηνία αρχικής καταχώρισης των δανείων αυτών και μετέπειτα, την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης στις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις μιας ομάδας δανείων παρότι η μείωση αυτή δεν μπορεί να εντοπιστεί ακόμη εξετάζοντας κάθε δάνειο της ομάδας ξεχωριστά, περιλαμβάνοντας:
 - Δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής των υπολοίπων της ομάδας δανείων (π.χ. αύξηση του αριθμού των καθυστερημένων πληρωμών λόγω προβλημάτων του κλάδου), ή
 - Οικονομικές συνθήκες σε εθνική ή τοπική κλίμακα, που σχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των δανείων της ομάδας (π.χ. αύξηση του ποσοστού ανεργίας σε μια γεωγραφική περιοχή, μείωση της αξίας των ακινήτων που έχουν ληφθεί ως εξασφαλίσεις στην ίδια περιοχή ή δυσμενείς αλλαγές στις συνθήκες λειτουργίας ενός κλάδου, οι οποίες επηρεάζουν τους οφειλέτες που περιλαμβάνονται στη συγκεκριμένη ομάδα).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Γ. Δάνεια και άλλα εισπρακτέα (συνέχεια)

Για σκοπούς συλλογικής απομείωσης όλα τα δάνεια κατατάσσονται σε διάφορες κατηγορίες με βάση τα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου που παρουσιάζουν. Η Τράπεζα υιοθετεί μια τυποποιημένη προσέγγιση για τις προβλέψεις σε συλλογική βάση χρησιμοποιώντας ποσοστά ζημιών που βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία και την παρελθούσα εμπειρία. Η μεθοδολογία αυτή υπόκειται σε αβεβαιότητα λόγω της υποκειμενικής ομαδοποίησης των δανείων σε χαρτοφυλάκια με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Επιπλέον, η χρήση ιστορικών πληροφοριών συμπληρώνεται από εκτιμήσεις από τη διοίκηση κατά πόσο η παρελθούσα εμπειρία είναι αντιπροσωπευτική των τρεχουσών οικονομικών συνθηκών. Όταν υπάρχουν αλλαγές στο οικονομικό ή εποπτικό περιβάλλον ή αλλαγές στη συμπεριφορά των πελατών, οι πιο πρόσφατες τάσεις στους παράγοντες κινδύνου του χαρτοφυλακίου δεν απεικονίζονται πλήρως. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η παρελθούσα εμπειρία αναπροσαρμόζεται ούτως ώστε να λαμβάνονται υπόψη οι πιο πρόσφατοι παράγοντες κινδύνου.

Όταν ένα δάνειο κατηγοριοποιείται ως μη ανακτήσιμο, διαγράφεται έναντι της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση αξίας δανείων εφόσον υπάρχει τέτοια πρόβλεψη. Τέτοια δάνεια διαγράφονται μετά την εξάντληση όλων των απαραίτητων νομικών διαδικασιών και εφόσον το ποσό της ζημιάς έχει προσδιοριστεί.

Τα δάνεια και άλλα εισπρακτέα διαγράφονται όταν παύει να είναι εφικτή η είσπραξη των ταμειακών ροών ή όταν η Τράπεζα έχει μεταφέρει κατά το μεγαλύτερο μέρος όλους τους κινδύνους και τα οφέλη σε τρίτους.

Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την υπέρβαση του κόστους απόκτησης από τη δίκαιη αξία των δραστηριοτήτων που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία απόκτησης. Ξεχωριστά αναγνωρισμένη υπεραξία ελέγχεται ετησίως για απομείωση και οποτεδήποτε υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση και παρουσιάζεται στην τιμή κόστους μείον συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Ζημιές απομείωσης στην υπεραξία δεν αντιστρέφονται. Κέρδη και ζημιές κατά την πώληση μιας επιχείρησης περιλαμβάνουν τη λογιστική αξία της υπεραξίας που αφορά την επιχείρηση.

Η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών για σκοπούς ελέγχου για απομείωση. Η κατανομή γίνεται σε αυτές τις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών ή σε ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται να ωφελήσουν τις συνενώσεις επιχειρήσεων στις οποίες η υπεραξία δημιουργήθηκε.

Λογισμικό και άλλα άυλα στοιχεία ενεργητικού

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση του. Στο κόστος του άυλου περιουσιακού στοιχείου συμπεριλαμβάνεται και κάθε άμεσο κόστος που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία για τη σωστή λειτουργία του. Παραδείγματα κόστους είναι:

- Το κόστος προσωπικού το οποίο είναι δυνατό να εξακριβωθεί και να αποδοθεί άμεσα στο συγκεκριμένο άυλο στοιχείο.
- Οι αμοιβές εξωτερικών συνεργατών που αφορούν στη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Τράπεζα, καταχωρείται ως άυλο στοιχείο ενεργητικού. Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του άυλου ενεργητικού με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία. Το λογισμικό αποσβένεται στις περισσότερες περιπτώσεις σε 3 χρόνια.

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Λογισμικό και άλλα άυλα στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εξετάζονται και γίνονται τυχόν προσαρμογές στην ωφέλιμη ζωή των άυλων στοιχείων ενεργητικού.

Απομείωση στην αξία μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται, αλλά ελέγχονται κάθε χρόνο για απομείωση στην αξία. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται ελέγχονται για απομείωση στην αξία όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν πως η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για τη διαφορά της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο της δίκαιης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον έξοδα πωλήσεων και της αξίας λόγω χρήσης. Για σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα μικρότερα επίπεδα για τα οποία υπάρχουν ξεχωριστές, αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός της υπεραξίας, τα οποία έχουν υποστεί απομείωση ελέγχονται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

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

Τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός εξετάζονται για τυχόν απομείωση αξίας όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες παρέχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Η λογιστική αξία ενός στοιχείου των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού μειώνεται στην ανακτήσιμη αξία όταν η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της δίκαιης αξίας του στοιχείου μείον τις δαπάνες για την πώλησή του και της αξίας λόγω χρήσης.

Οι μεταγενέστερες δαπάνες συμπεριλαμβάνονται στην αξία του στοιχείου, ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό στοιχείο ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ανάλογα με την περίπτωση, μόνο όταν αναμένεται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Τράπεζα και οι δαπάνες αυτές μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα. Όλες οι υπόλοιπες δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων στο έτος που πραγματοποιούνται.

Η γη δεν αποσβένεται. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο, με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των στοιχείων ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ως εξής:

- Κτίρια 2%
- Βελτιώσεις επί ακινήτων 3%
- Εξοπλισμός και έπιπλα 10% - 20%

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού εξετάζονται και γίνονται τυχόν προσαρμογές τόσο στην ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων όσο και στην υπολειμματική αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές από τη διάθεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και προσδιορίζονται από τη διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της αναπόσβεστης αξίας του στοιχείου. Όταν επανεκτιμημένα περιουσιακά στοιχεία πωλούνται τα ποσά που περιλαμβάνονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων μεταφέρονται στα κέρδη που κρατήθηκαν/συσσωρευμένες ζημιές.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα, που αποτελούνται κυρίως από οικόπεδα και κτίρια, κατέχονται για μακροπρόθεσμες αποδόσεις και δε χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Επενδύσεις σε ακίνητα (συνέχεια)

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται αρχικά στο κόστος, που συμπεριλαμβάνει τα έξοδα της συναλλαγής. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζονται στην εύλογη αξία. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζονται στα «Άλλα έσοδα – Κέρδος από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις γίνονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές που εφαρμόζουν μοντέλο αποτίμησης όπως συνίσταται από την Επιτροπή Διεθνών Πρότυπων Εκτίμησης.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα που ενοικιάζονται με βάση λειτουργικές μισθώσεις παρουσιάζονται ως επενδύσεις σε ακίνητα στον ισολογισμό. Το εισόδημα από ενοίκια που προκύπτει από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

Λειτουργικές μισθώσεις

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

Υποχρεωτικά ταμειακά υπόλοιπα με την Κεντρική Τράπεζα (Έλαχιστο λογαριασμό αποθεματικού)

Τα υποχρεωτικά ταμειακά υπόλοιπα με την Κεντρική Τράπεζα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και δεν είναι διαθέσιμα για τη χρηματοδότηση των καθημερινών λειτουργιών της Τράπεζας, και ως εκ τούτου δεν θεωρούνται ως μέρος των ταμειακών διαθέσιμων και ισοδύναμων για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν υπόλοιπα με λήξη μικρότερη των τριών μηνών από την ημέρα απόκτησης τους. Συγκεκριμένα αυτά συμπεριλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις με άλλες τράπεζες και άλλες τοποθετήσεις με λήξη μικρότερη των τριών μηνών.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας είναι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διαγράφονται όταν λήξουν.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος αποτελούνται από καταθέσεις πελατών ή άλλων τραπεζών, δάνεια μειωμένης εξασφάλισης και άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για δαπάνες αναδιοργάνωσης και νομικές υποθέσεις καταχωρούνται όταν: α) η Τράπεζα έχει μια παρούσα υποχρέωση (νομική ή τεκμαρτή) ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, β) το ενδεχόμενο ότι μια εκροή πόρων θα απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης είναι πιθανότερο από ότι το ενδεχόμενο να μην απαιτηθεί και γ) το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές.

Όταν υπάρχει ένας αριθμός όμοιων υποχρεώσεων, η πιθανότητα ότι μια εκροή θα απαιτηθεί για διακανονισμό καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των υποχρεώσεων ως σύνολο. Η πρόβλεψη καταχωρείται, ακόμα και αν η πιθανότητα εκροής για μια υποχρέωση από το σύνολο των υποχρεώσεων είναι μικρή.

Οι προβλέψεις εκτιμούνται στην παρούσα αξία των δαπανών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ένα επιτόκιο που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την παρούσα αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω της παρόδου του χρόνου καταχωρείται ως έξοδο τόκων.

Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων είναι συμβόλαια τα οποία απαιτούν από τον εκδότη να κάνει συγκεκριμένες πληρωμές προς αποζημίωση του κομιστή για ζημιά που έχει υποστεί, επειδή ένας συγκεκριμένος χρεώστης αδυνατεί να προβεί σε πληρωμές όταν πρέπει, σύμφωνα με τους όρους ενός πιστωτικού μέσου. Τέτοια συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων δίνονται σε τράπεζες, χρηματοοικονομικά ιδρύματα και άλλους φορείς για λογαριασμό πελατών, ώστε να διασφαλίζονται δάνεια, υπεραναλήψεις και άλλες τραπεζικές εργασίες.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων (συνέχεια)

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων καταχωρούνται αρχικά στη δίκαιη αξία στις οικονομικές καταστάσεις, την ημέρα που δόθηκε η εγγύηση. Μετά την αρχική καταχώριση, οι υποχρεώσεις της Τράπεζας στο πλαίσιο τέτοιων συμβολαίων καταχωρούνται στη μεγαλύτερη αξία μεταξύ (α) της αρχικής, μείον τις υπολογισμένες αποσβέσεις, ώστε να αναγνωριστεί με τη σταθερή μέθοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων το έσοδο από προμήθειες που έχει καταστεί δεδουλευμένο στη διάρκεια του συμβολαίου και (β) της βέλτιστης εκτίμησης της απαιτούμενης δαπάνης για το διακανονισμό τυχόν χρηματοοικονομικής υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην εμπειρία και την κρίση της Διοίκησης από παρόμοιες πράξεις στο παρελθόν και το ιστορικό προηγούμενων ζημιών. Οποιαδήποτε μεταβολή σε υποχρέωση που σχετίζεται με εγγυήσεις, μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ωφελήματα υπαλλήλων

Η Τράπεζα λειτουργεί διάφορα σχέδια αφυπηρέτησης. Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών και στο παρελθόν λειτουργούσε σχέδιο καθορισμένων παροχών το οποίο τερματίστηκε το 2012. Ένα σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών είναι σχέδιο αφυπηρέτησης στο οποίο η Τράπεζα και οι υπάλληλοι της πληρώνουν πάγιες συνεισφορές σε ξεχωριστό ταμείο. Οι συνεισφορές της Τράπεζας αναγνωρίζονται στην περίοδο που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού. Για ένα σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών η Τράπεζα δεν έχει καμιά νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση να πληρώσει περαιτέρω συνεισφορές εάν το ταμείο δεν κατέχει αρκετά περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει προς όλους τους υπαλλήλους τα ωφελήματα που αναλογούν στις υπηρεσίες τους κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και προηγούμενων περιόδων.

Οι συνεισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνη ωφελημάτων υπαλλήλων όταν είναι οφειλόμενες. Προπληρωμένες συνεισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο στην έκταση που υπάρχει επιστροφή μετρητών ή μείωση στις μελλοντικές πληρωμές.

Γίνονται επίσης συνεισφορές στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία.

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Η χρέωση φορολογίας για την περίοδο περιλαμβάνει την τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία. Η φορολογία αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων εκτός στην έκταση όπου σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή, η φορολογία αναγνωρίζεται επίσης στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Η τρέχουσα χρέωση φορολογίας υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού στη χώρα όπου η Τράπεζα δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διεύθυνση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται σε φορολογικές δηλώσεις σε σχέση με καταστάσεις όπου η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Εάν η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία, καθορίζεται πρόβλεψη όπου είναι κατάλληλο με βάση τα ποσά που υπολογίζεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης πάνω στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις οικονομικές καταστάσεις. Εντούτοις, η αναβαλλόμενη φορολογία δεν λογίζεται εάν προκύπτει από αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε μια συναλλαγή εκτός από συνένωση επιχειρήσεων, η οποία κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη ή ζημιές. Η αναβαλλόμενη φορολογία καθορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται ότι θα ισχύουν όταν το σχετικό αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο εκποιηθεί ή όταν η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση διακανονιστεί.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με φόρο εισοδήματος που χρεώνεται από την ίδια φορολογική αρχή στην Τράπεζα όπου υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό των υπολοίπων σε καθαρή βάση.

Μετοχικό κεφάλαιο

- α) Οι συνήθεις μετοχές καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια. Τα έξοδα αύξησης κεφαλαίου αφαιρούνται από τα αποθεματικά υπέρ το άρτιο.
- β) Το υπέρ το άρτιο είναι η διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας του τιμήματος που απαιτείται για την έκδοση των μετοχών και της ονομαστικής αξίας των μετοχών. Ο λογαριασμός αποθεματικό υπέρ το άρτιο μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνουν τη χρησιμοποίηση του για διανομή μερισμάτων, και υπόκειται στις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου σχετικά με τη μείωση μετοχικού κεφαλαίου.
- γ) Τα μερίσματα που αναλογούν στις συνήθεις μετοχές, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την περίοδο στην οποία εγκρίνονται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων ή σε περίπτωση προμερίσματος, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: (α) Εταιρείες του Ομίλου Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (β) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και διοίκησης της Τράπεζας, (γ) συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα κ.α.) και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη των μελών Διοικητικού Συμβουλίου και διοίκησης και (δ) εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Διοικητικού Συμβουλίου και διοίκησης καθώς και των εξαρτώμενων μελών ή συγγενών τους πρώτου βαθμού) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%. Συναλλαγές παρόμοιας φύσεως γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη είναι βάσει συνήθους εμπορικής πρακτικής και διενεργούνται σύμφωνα με τις εγκεκριμένες χρηματοδοτικές διαδικασίες και πολιτικές της Τράπεζας.

Πιστωτές

Οι πιστωτές αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό αναφέρεται στον Ισολογισμό όταν υπάρχει νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα για συμψηφισμό των ποσών που αναγνωρίστηκαν και όταν υπάρχει πρόθεση να εξοφληθεί σε καθαρή βάση ή να ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο και να εξοφληθεί η υποχρέωση ταυτοχρόνως. Το νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα δεν πρέπει να βασίζεται σε μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να είναι εκτελεστό κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων, αφερεγγυότητας ή χρεοκοπίας της Τράπεζας ή του αντισυμβαλλόμενου.

Συγκριτικά ποσά

Τα συγκριτικά ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αναπροσαρμόζονται, όπου κρίνεται αναγκαίο, για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση του τρέχοντος έτους.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ

Οι λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών σχετικά με μελλοντικά γεγονότα που πιστεύεται ότι είναι λογικά σύμφωνα με τις περιστάσεις. Τα αποτελέσματα των παραγόντων αυτών διαμορφώνουν τις βάσεις με τις οποίες ασκείται η κρίση σχετικά με τις λογιστικές αρχές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων οι οποίες δεν είναι άμεσα εμφανείς από άλλες πηγές.

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί, παραδοχές και εκτιμήσεις

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διεύθυνσης της Τράπεζας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Τράπεζα προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό των προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων. Δεδομένου ότι μέρος των Δανείων και Άλλων Χορηγήσεων σε Πελάτες (περιλαμβανομένων Τόκων Εισπρακτέων) αφορούν επίδικες απαιτήσεις για τις οποίες δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί η δικαστική διαδικασία, οι εκτιμήσεις υπόκεινται σε αβεβαιότητα και, με βάση τα υφιστάμενα δεδομένα, υπάρχει το ενδεχόμενο να προκύψουν κατά το επόμενο ή επόμενα οικονομικά έτη σημαντικές αναπροσαρμογές στο ύψος των σχετικών προβλέψεων.

Η Τράπεζα εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά από δάνεια ή άλλες χορηγήσεις σε πελάτες. Οι ενδείξεις περιλαμβάνουν το ιστορικό αποπληρωμής, την οικονομική κατάσταση του οφειλέτη και την τρέχουσα ρευστοποιήσιμη αξία τυχόν εξασφαλίσεων. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό του δανείου και δημιουργείται πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η θεώρηση του πιστωτικού κινδύνου είναι συνεχής. Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις για υπολογισμό της πρόβλεψης εξετάζονται τακτικά ώστε να περιορίζονται οι διαφορές μεταξύ των υπολογισθέντων και πραγματικών ζημιών από επισφαλείς απαιτήσεις.

Εάν τα ανακτήσιμα ποσά σε δάνεια που εξετάστηκαν με βάση την υφιστάμενη πολιτική της Τράπεζας, για ατομική απομείωση μειώνονταν κατά 10% η επίδραση μετά τη φορολογία στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων θα ήταν επιπλέον χρέωση ύψους €17.808 χιλιάδων (2014: €14.922 χιλιάδες) μείον την οποιαδήποτε συνεπακόλουθη μείωση στο ύψος των συλλογικών προβλέψεων.

Δίκαιη αξία ομολόγων, μετοχών και άλλων χρηματοοικονομικών μέσων

Η δίκαιη αξία ομολόγων, μετοχών και άλλων χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργή αγορά προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Στο μέγιστο δυνατό βαθμό, τα μοντέλα αποτίμησης βασίζονται σε δεδομένα της αγοράς, αλλά και παράγοντες όπως ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου και της μεταβλητότητας που απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές από τη Διεύθυνση. Αλλαγές σε αυτές τις εκτιμήσεις και παραδοχές πιθανό να επηρεάσουν τη δίκαιη αξία των σχετικών χρηματοοικονομικών μέσων.

Περισσότερες πληροφορίες για μεταβολές στην δίκαιη αξία ομολόγων, μετοχών και άλλων χρηματοοικονομικών μέσων παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 18 και 34.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Η Τράπεζα αναγνωρίζει απαιτήσεις για αναβαλλόμενη φορολογία σε σχέση με φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανόν να υπάρχουν φορολογητέα κέρδη στο μέλλον έναντι των οποίων θα χρησιμοποιηθούν οι ζημιές. Ο καθορισμός του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωρισθεί, βασίζεται στον χρονισμό και το επίπεδο των μελλοντικών φορολογικών κερδών, σε συνάρτηση με μελλοντικές στρατηγικές. Αυτές οι μεταβλητές έχουν καθορισθεί 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. Αν τα αναμενόμενα κέρδη των επόμενων 5 ετών μειώνονταν κατά 10% σε σχέση με το επιχειρηματικό πλάνο της Τράπεζας (με όλους τους υπόλοιπους παράγοντες σταθερούς) δεν θα υπήρχε οποιαδήποτε επίδραση στο ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης στις 31.12.2015.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ (συνέχεια)

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί, παραδοχές και εκτιμήσεις (συνέχεια)

Τρέχουσα Φορολογία

Για το προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Η τράπεζα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί οι διαφορές επηρεάζουν τις τρέχουσες και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός. Αν το τελικό αποτέλεσμα στις φορολογικές καταστάσεις της Τράπεζας μεταβαλλόταν κατά 30% από τις εκτιμήσεις της Διεύθυνσης λόγω των αβεβαιοτήτων στο φορολογικό χειρισμό των ζητημάτων αυτών, δεν θα υπήρχε οποιαδήποτε αλλαγή στις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις γιατί η Τράπεζα διατηρεί σημαντικό ποσό σε φορολογικές ζημιές που μπορούν να χρησιμοποιηθούν έναντι μελλοντικών κερδών.

Δίκαιη αξία κτιρίου στη Λευκωσία που κατηγοριοποιείται ως κτίριο για ίδιαν χρήση

Η δίκαιη αξία του κτιρίου στη Λευκωσία προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης με βάση εκτιμήσεις ανεξάρτητων εκτιμητών. Η Τράπεζα ασκεί κρίση για την επιλογή διαφόρων μεθόδων αποτίμησης και κάνει υποθέσεις, οι οποίες βασίζονται κυρίως στην κατάσταση της αγοράς σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Λόγω της έλλειψης πρόσφατων συγκριτικών αγοραπωλησιών για παρόμοια ακίνητα οι ανεξάρτητοι επαγγελματίες εκτιμητές έχουν υιοθετήσει τις μεθόδους για τον υπολογισμό της αγοραίας αξίας του υπό εκτίμηση ακινήτου όπως παρουσιάζεται στη Σημείωση 22. Αν η υπολογιζόμενη αξία ανά τετραγωνικό μέτρο που χρησιμοποιήθηκε στους υπολογισμούς ήταν κατά 15% χαμηλότερη η αξία του κτιρίου θα ήταν €3,3εκ. (2014 :€3,3 εκατ.) χαμηλότερη.

Δίκαιη αξία επενδύσεων σε ακίνητα

Η δίκαιη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης με βάση εκτιμήσεις ανεξάρτητων εκτιμητών. Η Τράπεζα ασκεί κρίση για την επιλογή διαφόρων μεθόδων αποτίμησης και κάνει υποθέσεις, οι οποίες βασίζονται κυρίως στην κατάσταση της αγοράς σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Λόγω της έλλειψης πρόσφατων συγκριτικών αγοραπωλησιών για παρόμοια ακίνητα οι ανεξάρτητοι επαγγελματίες εκτιμητές έχουν υιοθετήσει τις μεθόδους για τον υπολογισμό της αγοραίας αξίας του υπό εκτίμηση ακινήτου όπως παρουσιάζεται στη Σημείωση 23. Αν η υπολογιζόμενη αξία ανά τετραγωνικό μέτρο που χρησιμοποιήθηκε στους υπολογισμούς ήταν κατά 15% χαμηλότερη η αξία του κτιρίου θα ήταν €990χιλ. χαμηλότερη.

Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Όπως παρουσιάζεται στη Σημείωση 2 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει εξετάσει την καταλληλότητα της χρήσης της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων. Αυτή η εξέταση απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Στην άσκηση αυτής της κρίσης το Διοικητικό Συμβούλιο έχει λάβει υπόψη τους παράγοντες που γνωστοποιούνται στη Σημείωση 2 και είναι ικανοποιημένο ότι οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταλλήλως καταρτιστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Η Διεύθυνση της Τράπεζας έχει διενεργήσει ανάλυση ευαισθησίας περί τα τέλη Μαρτίου 2016, με βάση την οποία εάν υπάρξει φυγή όλων των καταθέσεων που έχουν λήξη μέχρι 30 μέρες, τότε το 85% (Απρίλιος 2015: 99%) των αναγκών ρευστότητας θα καλυφθεί από την υφιστάμενη ρευστότητα, χρησιμοποιώντας τα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας καθώς και τα μη χρησιμοποιημένα πιστωτικά όρια από τη μητρική τράπεζα. Εάν δεν χρησιμοποιηθούν τα πιστωτικά όρια από τη μητρική τράπεζα τότε καλύπτεται μέχρι το 77% (Απρίλιος 2015:73%) των αναγκών ρευστότητας.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

4. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

	2015 €	2014 €
Τόκοι από δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	28.697.500	30.297.688
Τόκοι από χορηγήσεις που έχουν υποστεί απομείωση	13.479.983	10.839.678
Τόκοι από τοποθετήσεις στην Κεντρική και άλλες τράπεζες	1.352.133	8.350.400
Τόκοι από χρεωστικούς τίτλους	640.031	-
Τόκοι από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (Σημ. 18)	(152.848)	147.307
Τόκοι συμβάσεων ανταλλαγής	506.988	113.111
Άλλοι τόκοι	9.818	11.746
Σύνολο	<u>44.533.605</u>	<u>49.759.930</u>

5. ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

	2015 €	2014 €
Τόκοι καταθέσεων πελατών	13.425.927	17.334.291
Τόκοι σε άλλες τράπεζες	7.952	1.294.773
Σύνολο	<u>13.433.879</u>	<u>18.629.064</u>

6. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

	2015 €	2014 €
Δικαιώματα και προμήθειες εμπορικής τραπεζικής	9.533.086	9.450.560
Άλλα δικαιώματα και προμήθειες	292.652	132.757
Σύνολο	<u>9.825.738</u>	<u>9.583.317</u>

7. ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

	2015 €	2014 €
Δικαιώματα και προμήθειες εμπορικής τραπεζικής	1.934.440	2.026.183
Άλλα δικαιώματα και προμήθειες	49.721	24.994
Σύνολο	<u>1.984.161</u>	<u>2.051.177</u>

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

8. ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ

	2015 €	2014 €
Κέρδος από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα (Σημ. 23)	802.650	-
Κέρδος από πώληση χρεωστικών τίτλων	530	-
Κέρδος από εμπορία συναλλάγματος	1.628.323	2.553.577
Μέρισμα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς Πώληση (Σημ. 18)	606.943	477.283
Μέρισμα από επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	400.000	200.000
Άλλα έσοδα	<u>340.718</u>	<u>24.982</u>
Σύνολο	<u>3.779.164</u>	<u>3.255.842</u>

9. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	2015 €	2014 €
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	15.070.360	15.257.934
Κοινωνικές Ασφαλίσεις	934.520	935.017
Ωφελήματα αφυπηρέτησης για σχέδια καθορισμένης εισφοράς	1.137.319	1.185.076
Αποζημιώσεις Ειδικού Σχεδίου Πρόωρης Αφυπηρέτησης	1.306.798	-
Άλλα έξοδα προσωπικού	<u>88.050</u>	<u>436.965</u>
Σύνολο	<u>18.537.047</u>	<u>17.814.992</u>

Βάσει συμφωνίας που έγινε ενώπιον του Τμήματος Εργασιακών Σχέσεων μεταξύ του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών (ΚΕΣΤ) και της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΕΤΥΚ), που αφορά την τριετία 2014 – 2016 και η οποία υπογράφηκε στις 17 Μαρτίου 2014, με ισχύ από την 1^η Μαρτίου 2014, η Τράπεζα προχώρησε σε μειώσεις στις αποδοχές του προσωπικού.

Το σύνολο του προσωπικού που εργοδοτείται και καλύπτεται από τις συλλογικές συμβάσεις μεταξύ του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών (ΚΕΣΤ) και της ΕΤΥΚ, συμμετέχει σε σχέδιο καθορισμένων εισφορών σε Ταμείο Προνοίας. Βάσει σχετικής συμφωνίας που υπογράφηκε στις 12 Ιανουαρίου 2012 μεταξύ του ΚΕΣΤ και της ΕΤΥΚ, ο εργοδότης κατέβαλλε από την 1^η Ιανουαρίου 2012 μηνιαία εισφορά στο Ταμείο Προνοίας ύψους 14% επί του βασικού μισθού συν την αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή. Βάσει της συλλογικής σύμβασης η οποία υπογράφηκε στις 17 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα προχώρησε, με ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2014, σε μείωση της μηνιαίας εισφοράς στο Ταμείο Προνοίας από 14% σε 9% για τα έτη 2014 και 2015, σε 9,5% για το 2016 και σε 11,5% για το 2017.

Σε συνέχεια απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου στις 27 Μαρτίου 2015 η Τράπεζα προσέφερε σε όλο το μόνιμο προσωπικό της Ειδικό Σχέδιο Πρόωρης Αφυπηρέτησης το οποίο είχε τη μορφή της εθελούσιας εξόδου. Το σύνολο των αποζημιώσεων που καταβλήθηκε στα μέλη του προσωπικού της Τράπεζας που επέλεξαν εθελοντικά και είχαν ενταχθεί στο Ειδικό Σχέδιο Πρόωρης Αφυπηρέτησης της Τράπεζας ανήλθε σε €1,3εκ.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

10. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

	2015 €	2014 €
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού (Σημ. 22)	451.680	426.301
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 21)	<u>189.492</u>	<u>394.359</u>
Σύνολο	<u>641.172</u>	<u>820.660</u>

11. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ – Ανάλυση κατά είδος

	2015 €	2014 €
Έξοδα προώθησης και πωλήσεων	526.268	1.063.387
Νομικά έξοδα και έξοδα για άλλες συμβουλευτικές υπηρεσίες	1.517.925	685.974
Αμοιβή ελεγκτών	117.640	83.700
Κόστος συντήρησης κτιρίων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού	871.685	1.044.140
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	718.635	819.117
Έξοδα ταξιδιών	159.652	149.826
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	295.248	320.636
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	261.124	273.412
Ειδικός Φόρος (1)	1.748.108	1.370.973
Άλλα λειτουργικά έξοδα	<u>1.833.572</u>	<u>1.700.748</u>
Σύνολο	<u>8.049.857</u>	<u>7.511.913</u>

Τα έξοδα για συμβουλευτικές υπηρεσίες που παρουσιάζονται πιο πάνω, περιλαμβάνουν αμοιβές ύψους €30.645 (2014: €38.900) για υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών και €3.108 (2014: €22.018) για άλλες υπηρεσίες διαβεβαιώσεων που χρεώθηκαν από κατά νόμον ελεγκτικό γραφείο της Τράπεζας.

(1) Μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2015 Ειδικός Φόρος επιβάλλεται επί των καταθέσεων κατά την 31 Δεκεμβρίου του προηγούμενου έτους με ποσοστό 0,15%. Με βάση νέα τροποποίηση του Νόμου που δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας 7 Δεκεμβρίου 2015 ο Ειδικός Φόρος θα υπολογίζεται σε τριμηνιαία βάση με ποσοστό 0,0375% επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων κατά την 31^η Δεκεμβρίου, 31^η Μαρτίου, 30^η Ιουνίου και 30^η Σεπτεμβρίου του έτους.

12. ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ

	2015 €	2014 €
Προβλέψεις για απομείωση επισφαλειών εκτός ισολογισμού απαιτήσεων	<u>21.876</u>	<u>639.139</u>
	<u>21.876</u>	<u>639.139</u>

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

13. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	2015 €	2014 €
Φορολογία τρέχοντος έτους		
Αναπροσαρμογή φόρων	-	76.640
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ. 27)	<u>(240.348)</u>	<u>(1.273.018)</u>
Συνολική φορολογία τρέχοντος έτους	<u>(240.348)</u>	<u>(1.196.378)</u>

Η χρέωση φορολογίας που σχετίζεται με στοιχεία της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος είναι ως εξής:

Φορολογικές επιδράσεις των στοιχείων των άλλων συνολικών εισοδημάτων

	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου					
	2015		2014			
	Πριν τη φορολογία	(Χρέωση)/πίστωση φορολογίας	Μετά τη Φορολογία	Πριν τη φορολογία	(Χρέωση)/πίστωση φορολογίας	Μετά τη Φορολογία
	€	€	€	€	€	€
Γη και κτίρια						
Επανεκτίμηση				-	-	-
Χρηματοοικονομικά						
Περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση:						
Μείωση δίκαιης αξίας	<u>(140.325)</u>	-	<u>(140.325)</u>	<u>1.608.564</u>	-	<u>1.608.564</u>
Άλλα συνολικά εισοδήματα	<u>(140.325)</u>	<u>-</u>	<u>(140.325)</u>	<u>1.608.564</u>	<u>-</u>	<u>1.608.564</u>

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου για την Τράπεζα είναι 12,5% στο φορολογητέο εισόδημα (2014: 12,5%).

Από το φορολογικό έτος 2012, φορολογικές ζημιές μπορούν να μεταφερθούν μέχρι και 5 χρόνια και να χρησιμοποιηθούν έναντι μελλοντικών φορολογικών κερδών. Η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης επί των μη χρησιμοποιηθέντων φορολογικών ζημιών βασίζεται σε προβλέψεις της διοίκησης λαμβάνοντας υπόψη τις διαθέσιμες πληροφορίες και κάνοντας διάφορες παραδοχές σχετικά με τον μελλοντικό ρυθμό αύξησης των χορηγήσεων, καταθέσεων, την εξέλιξη της χρηματοδότησης, το ποσοστό απομείωσης δανείων και την κερδοφορία και λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα ανάκτησης της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης μέχρι την ημερομηνία λήξεως τους. Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 η Τράπεζα διέγραψε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους €2.288.741 αφού σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Διεύθυνσης δεν αναμένεται να χρησιμοποιηθεί εντός των πέντε ετών.

Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2008, κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις τόκοι μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 10%. Σε τέτοιες περιπτώσεις 50% των τόκων αυτών θα εξαιρούνται από το φόρο εισοδήματος και επομένως θα έχουν πραγματικό φορολογικό συντελεστή περίπου 15%. Από την 1 Ιανουαρίου 2009, κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις τόκοι μπορεί να εξαιρούνται από φόρο εισοδήματος και να υπόκεινται μόνο σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα με ποσοστό 10%, αυξημένο σε 15% από την 31 Αυγούστου 2011 και σε 30% από τις 29 Απριλίου 2013.

Σε ορισμένες περιπτώσεις, μερίσματα από εξωτερικό μπορεί να υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα με ποσοστό 15%, αυξημένο σε 17% από την 31 Αυγούστου 2011, αυξημένο σε 20% από την 1 Ιανουαρίου 2012 και μειωμένο σε 17% από την 1 Ιανουαρίου 2014. Σε ορισμένες περιπτώσεις μερισμάτων που εισπράχθηκαν από την 1 Ιανουαρίου 2012 και μετά από άλλες εταιρείες που είναι φορολογικοί κάτοικοι της Κύπρου, μπορεί επίσης να υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

13. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχεια)

Κέρδη από τη διάθεση αξιόγραφων που εμπίπτουν στον ορισμό των τίτλων για φορολογικούς σκοπούς (περιλαμβανομένων μετοχών, χρεογράφων, ομολόγων, δικαιωμάτων επ' αυτών, κλπ) εξαιρούνται από Κυπριακό εταιρικό φόρο.

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

	2015 €	2014 €
Ζημιά πριν τη φορολογία	(9.575.110)	(31.986.281)
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	(1.196.889)	(3.998.285)
Φορολογική επίδραση εξόδων και άλλων ζημιών που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	668.211	833.533
Φορολογική επίδραση εσόδων και εκπτώσεων που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(606.430)	(311.483)
Άλλες φορολογικές αναπροσαρμογές	-	(126.286)
Φορολογικές ζημιές προς μεταφορά	1.135.108	3.509.124
Αναπροσαρμογή φόρων προηγούμενων ετών	-	170.037
Συνολικός εταιρικός φόρος	-	76.640

14. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Τα μετρητά και καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα περιλαμβάνουν τις υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε λογαριασμό κατωτάτων αποθεματικών για σκοπούς ρευστότητας. Οι καταθέσεις αυτές δεν είναι διαθέσιμες για τη χρηματοδότηση των τρεχουσών συναλλαγών της Τράπεζας.

	2015 €	2014 €
Μετρητά (Σημ. 31)	8.292.503	4.395.883
Υπόλοιπα με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (Σημ. 31)	167.098.617	3.830.000
Επιταγές υπό εκκαθάριση (Σημ.31)	1.299.682	3.542.345
Υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε λογαριασμό κατωτάτων αποθεματικών	7.937.462	3.747.692
Σύνολο	184.628.264	15.515.920

15. ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΙΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2015 €	2014 €
Τραπεζικοί λογαριασμοί (Σημ. 31)	29.707.134	22.690.948
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (Σημ. 31)	2.992.048	94.407.900
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Σημ. 31)	-	318.814.287
Σύνολο	32.699.182	435.913.135
Τρεχούμενες	32.699.182	435.913.135
Μη τρεχούμενες	-	-
Σύνολο	32.699.182	435.913.135

Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής περιόδου και νομίσματος. Οι τραπεζικοί λογαριασμοί και οι τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες έχουν ημερομηνία λήξης μικρότερης των 3 μηνών.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων είχαν σαν εξασφάλιση Ελληνικά Κυβερνητικά Ομόλογα με ονομαστική αξία €392 εκατομμύρια.

Η ανάλυση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των τοποθετήσεων σε τράπεζες από ανεξάρτητους οίκους παρουσιάζεται στη Σημ. 34.

16. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

	2015 €	2014 €
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	36.517.952	-
Σύνολο	36.517.952	-

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

16. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ (συνέχεια)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, οι απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτελούνταν από Κυπριακά Γραμμάτια Δημοσίου με ημερομηνία λήξης μικρότερης των 3 μηνών.

Η ανάλυση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους από ανεξάρτητους οίκους παρουσιάζεται στη Σημ. 34.

17. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

	2015 €	2014 €
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	197.555.430	207.646.288
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	43.756.650	44.452.351
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	<u>543.508.725</u>	<u>586.760.196</u>
Μεικτές χορηγήσεις	784.820.805	838.858.835
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(150.310.695)	(130.193.585)
Καθαρές χορηγήσεις	<u>634.510.110</u>	<u>708.665.250</u>
Τρεχούμενες	206.956.621	211.711.629
Μη τρεχούμενες	<u>427.553.489</u>	<u>496.953.621</u>
Σύνολο	<u>634.510.110</u>	<u>708.665.250</u>

Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων

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

	Ιδιώτες €	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις €	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί €	Σύνολο €
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	33.231.685	40.877.402	13.949.607	88.058.694
Ανακτήσεις προβλέψεων	(4.855.810)	(9.217.520)	(5.667)	(14.078.997)
Διαγραφές	(1.491.790)	(221.503)	-	(1.713.293)
Επιβάρυνση για το έτος	13.090.655	39.776.679	4.954.585	57.821.919
Άλλες αναπροσαρμογές	-	11.021.235	(11.021.235)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	<u>65.273</u>	<u>39.989</u>	-	<u>105.262</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>40.040.013</u>	<u>82.276.282</u>	<u>7.877.290</u>	<u>130.193.585</u>
Απομείωση σε ατομική βάση	<u>33.241.536</u>	<u>75.155.918</u>	<u>7.762.667</u>	<u>116.160.121</u>
Απομείωση σε συλλογική βάση	<u>6.798.477</u>	<u>7.120.364</u>	<u>114.623</u>	<u>14.033.464</u>
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	40.040.013	82.276.282	7.877.290	130.193.585
Ανακτήσεις προβλέψεων	(5.164.145)	(28.361.109)	-	(33.525.254)
Διαγραφές	(1.457.136)	(3.458.209)	-	(4.915.345)
Επιβάρυνση για το έτος	14.608.552	40.592.702	2.532.420	57.733.674
Άλλες αναπροσαρμογές	10.535	(10.535)	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	<u>538.273</u>	<u>285.762</u>	-	<u>824.035</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>48.576.092</u>	<u>91.324.893</u>	<u>10.409.710</u>	<u>150.310.695</u>
Απομείωση σε ατομική βάση	<u>39.350.687</u>	<u>85.964.419</u>	<u>9.799.173</u>	<u>135.114.279</u>
Απομείωση σε συλλογική βάση	<u>9.225.405</u>	<u>5.360.474</u>	<u>610.537</u>	<u>15.196.416</u>

Η χρέωση στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων όσον αφορά τις “Προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων” συμπεριλαμβάνει χρέωση ύψους €144.979 (2014: πίστωση €5.139) η οποία αφορά διαγραφές χορηγήσεων για τις οποίες, η πρόβλεψη δεν ήταν ισόποση με το διαγραφέν ποσό με αποτέλεσμα η κίνηση στις “Προβλέψεις για απομείωση των χορηγήσεων” στον ισολογισμό να διαφέρει από την χρέωση στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

18. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

	2015 €	2014 €
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (1)	91.777.833	123.371.422
Επενδύσεις σε μετοχές (2)	<u>12.165.020</u>	<u>12.710.033</u>
	<u>103.942.853</u>	<u>136.081.455</u>
Περιουσιακά στοιχεία εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (2)	11.912.438	12.457.451
Περιουσιακά στοιχεία εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού (1)	91.777.833	123.371.422
Μη εισηγμένα περιουσιακά στοιχεία	<u>252.582</u>	<u>252.582</u>
	<u>103.942.853</u>	<u>136.081.455</u>
Τρεχούμενα	25.853.243	96.743.425
Μη τρεχούμενα	<u>78.089.610</u>	<u>39.338.030</u>
	<u>103.942.853</u>	<u>136.081.455</u>

(1) Οι επενδύσεις σε χρεόγραφα που κατείχε η Τράπεζα αποτελούνταν από κυβερνητικά ομόλογα χώρων μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (εκτός Κύπρου και Ελλάδας) καθώς και χρεόγραφα που εκδόθηκαν από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Όλα τα χρεόγραφα διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές (Σημ 34) και αποτιμούνται με βάση τις τιμές αγοράς. Η αποτίμηση στο τέλος του χρόνου έδειξε ψηλότερη αξία κατά €404.688 (2014: €1.608.564). Το ποσό αυτό πιστώθηκε στα αποθεματικά δίκαιης αξίας.

(2) Η Τράπεζα κατέχει ποσοστό συμμετοχής 19,91% στο μετοχικό κεφάλαιο της Atlantic Insurance Company Limited. Η Διεύθυνση της Τράπεζας θεωρεί ότι η τιμή της μετοχής της εταιρείας που είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου δεν είναι αντιπροσωπευτική λόγω του χαμηλού όγκου συναλλαγών κι έτσι υιοθέτησε άλλον αποδεκτό τρόπο αποτίμησης της αξίας της μετοχής χρησιμοποιώντας το μέσο όρο αποτίμησης με βάση καταλληλότερες μεθόδους αποτίμησης για τη συγκεκριμένη επένδυση. Η αποτίμηση στο τέλος του έτους έδειξε χαμηλότερη δίκαιη αξία κατά €545.013 (2014:€2.693.275). Λόγω της συνεχούς και σημαντικής μείωσης της αξίας της μετοχής, η Διεύθυνση της Τράπεζας θεώρησε ότι η περαιτέρω μείωση της αξίας της αποτελεί ένδειξη απομείωσης της επένδυσης και άρα το ποσό αυτό μεταφέρθηκε στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων. Κατά το 2014 όλες οι συσσωρευμένες ζημιές στα αποθεματικά δίκαιης αξίας ύψους €2.693.275 μεταφέρθηκαν στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Κατά τη διάρκεια του έτους η Τράπεζα είχε εισοδήματα από μερίσματα και τόκους από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση ύψους €606.943 και €152.848 (χρεωστικούς) αντίστοιχα (2014: €477.283 και €147.307 (πιστωτικούς) αντίστοιχα).

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

	2015 €	2014 €
Άλλες επενδύσεις που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>12.049.250</u>	-
	<u>12.049.250</u>	<u>-</u>

Οι άλλες επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» αποτελούνται από χρηματοοικονομικό διακανονισμό που αφορά ακίνητα τα οποία έχει αποκτήσει η Τράπεζα μετά από διακανονισμό με πελάτη της για τακτοποίηση δανείων. Βάσει της συμφωνίας μεταβίβασης, ο πελάτης θα έχει το αποκλειστικό δικαίωμα πώλησης για τους πρώτους 6 μήνες ενώ μετά τη λήξη της περιόδου αυτής ο πελάτης θα έχει δικαίωμα προτεραιότητας σε περίπτωση πώλησης των εν λόγω ακινήτων. Επιπρόσθετα, για περίοδο τριών ετών ο πελάτης διατηρεί το δικαίωμα επαναγοράς οποιουδήποτε ακινήτου στην αρχική τιμή πλέον οποιοδήποτε κόστος της Τράπεζας μέχρι την ημερομηνία επαναγοράς. Τα εν λόγω Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν κατηγοριοποιηθεί ως αποτιμώμενα στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

19. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΑΠΟΤΙΜΟΥΝΤΑΙ ΣΕ ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (συνέχεια)

Κίνδυνος από Μεταβολές στις Τιμές Ακινήτων

Ο πιστωτικός κίνδυνος που απορρέει από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων θεωρείται μηδενικός κατά την ημερομηνία του ισολογισμού αφού, με βάση τους όρους της συναλλαγής με τον πελάτη, η αποτίμηση των περιουσιακών αυτών στοιχείων στη δίκαιη τους αξία είναι συνδεδεμένη με τις αγοραίες αξίες των ακινήτων που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα. Η δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2015 είναι περίπου η ίδια με τη λογιστική τους αξία. Ο κίνδυνος σε σχέση με τις τιμές ακινήτων που κατέχει η Τράπεζα πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τρέχουσες τιμές ακινήτων.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, τα άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων έχουν έκθεση στον κίνδυνο μεταβολής στις τιμές ακινήτων. Σε περίπτωση μείωσης της τάξης του 5% στις τιμές αγοράς ακινήτων στις 31 Δεκεμβρίου 2015 τα ίδια κεφάλαια θα μειώνονταν κατά €602 χιλ.. Σε περίπτωση αύξησης των τιμών ακινήτων η θετική επίδραση στα ίδια κεφάλαια της περιορίζεται από πρόνοια της σχετικής συμφωνίας με τον πελάτη με βάση την οποία ο πελάτης κάτω από συγκεκριμένες προϋποθέσεις δικαιούται να επωφεληθεί μέρος του πραγματοποιηθέντος κέρδους σε περίπτωση πώλησης εντός καθορισμένης χρονικής περιόδου.

20. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

	2015 €	2014 €
Λογιστική αξία στις 1 Ιανουαρίου	57.054	61.054
Διάλυση λόγω εκούσιας εκκαθάρισης	(1.000)	(4.000)
Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου	<u>56.054</u>	<u>57.054</u>

Όλες οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας έχουν ιδρυθεί στην Κύπρο και οι δραστηριότητες τους είναι στην Κύπρο. Στις 17 Δεκεμβρίου 2014 οι εταιρείες Toruni Enterprises Ltd, Albalate Company Ltd και Akimoria Enterprises Ltd προχώρησαν σε διάλυση λόγω εκούσιας εκκαθάρισης. Στις 8 Απριλίου 2015 η εταιρεία Piraeus Bank (Cyprus) Nominees Limited προχώρησε σε διάλυση λόγω εκούσιας εκκαθάρισης.

Πληροφορίες που αφορούν τις θυγατρικές εταιρείες για τα έτη που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Ποσοστό Συμμετοχής 2015	Ποσοστό Συμμετοχής 2014	Χώρα Σύστασης	Κύρια Δραστηριότητα
EMF Investors Limited	100%	100%	Κύπρος	Αδρανής
Πειραιώς (Κύπρου) Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Λτδ	100%	100%	Κύπρος	Ασφαλιστικός Διαμεσολαβητής
Curdart Ltd	100%	100%	Κύπρος	Αδρανής
Adflikton Investments Ltd	100%	100%	Κύπρος	Ιδιοκτήτης Ακίνητης Περιουσίας
Costpleo Investments Ltd	100%	100%	Κύπρος	Ιδιοκτήτης Ακίνητης Περιουσίας
Custsofiar Enterprises Ltd	100%	100%	Κύπρος	Ιδιοκτήτης Ακίνητης Περιουσίας
Gravieron Company Ltd	100%	100%	Κύπρος	Ιδιοκτήτης Ακίνητης Περιουσίας
Kaihur Investment Ltd	100%	100%	Κύπρος	Ιδιοκτήτης Ακίνητης Περιουσίας
Pertanam Enterprises Ltd	100%	100%	Κύπρος	Ιδιοκτήτης Ακίνητης Περιουσίας
Rockory Enterprises Ltd	100%	100%	Κύπρος	Ιδιοκτήτης Ακίνητης Περιουσίας
Alarconaco Enterprises Ltd	100%	100%	Κύπρος	Ιδιοκτήτης Ακίνητης Περιουσίας
Piraeus Bank (Cyprus) Nominees Limited	-	100%	Κύπρος	Αδρανής

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

21. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Λογισμικά Προγράμματα €	Σύνολο €
1 Ιανουαρίου 2014		
Κόστος	7.417.067	7.417.067
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(6.894.525)</u>	<u>(6.894.525)</u>
Καθαρή λογιστική αξία	<u>522.542</u>	<u>522.542</u>
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014		
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	522.542	522.542
Προσθήκες	158.248	158.248
Αποσβέσεις (Σημ. 10)	(394.359)	(394.359)
Πωλήσεις / διαγραφές – Κόστος	(128)	(128)
Πωλήσεις / διαγραφές – συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>128</u>	<u>128</u>
	<u>286.431</u>	<u>286.431</u>
Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2014 / 1 Ιανουαρίου 2015		
Κόστος	7.575.187	7.575.187
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(7.288.756)</u>	<u>(7.288.756)</u>
Καθαρή λογιστική αξία	<u>286.431</u>	<u>286.431</u>
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015		
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	286.431	286.431
Προσθήκες	121.240	121.240
Αποσβέσεις (Σημ. 10)	(189.492)	(189.492)
Πωλήσεις / διαγραφές – Κόστος	(4.086)	(4.086)
Πωλήσεις / διαγραφές – συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>4.052</u>	<u>4.052</u>
	<u>218.145</u>	<u>218.145</u>
Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015		
Κόστος	7.692.341	7.692.341
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(7.474.196)</u>	<u>(7.474.196)</u>
Καθαρή λογιστική αξία	<u>218.145</u>	<u>218.145</u>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

22. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

	Ακίνητα €	Εξοπλισμός €	Σύνολο €
1 Ιανουαρίου 2014			
Κόστος ή εκτίμηση	23.067.500	7.255.776	30.323.276
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(3.090.108)	(3.090.108)
Καθαρή λογιστική αξία	<u>23.067.500</u>	<u>4.165.668</u>	<u>27.233.168</u>
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	23.067.500	4.165.668	27.233.168
Προσθήκες	221.783	317.096	538.879
Πωλήσεις/διαγραφές – κόστος	-	(592.823)	(592.823)
Πωλήσεις/διαγραφές – συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	108.636	108.636
Αποσβέσεις (Σημ. 10)	(153.435)	(272.866)	(426.301)
Επανεκτίμηση ακινήτων - ζημιά	(1.226.783)	-	(1.226.783)
Επανεκτίμηση ακινήτων – συσσωρευμένες αποσβέσεις	153.435	-	153.435
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	<u>22.062.500</u>	<u>3.725.711</u>	<u>25.788.211</u>
31 Δεκεμβρίου 2014 / 1 Ιανουαρίου 2015			
Κόστος ή εκτίμηση	22.062.500	6.980.049	29.042.549
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(3.254.338)	(3.254.338)
Καθαρή λογιστική αξία	<u>22.062.500</u>	<u>3.725.711</u>	<u>25.788.211</u>
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	22.062.500	3.725.711	25.788.211
Προσθήκες	186.454	235.309	421.763
Πωλήσεις/διαγραφές – κόστος	(7.441)	(365.536)	(372.977)
Πωλήσεις/διαγραφές – συσσωρευμένες αποσβέσεις	37	173.419	173.456
Αποσβέσεις (Σημ. 10)	(147.095)	(304.585)	(451.680)
Επανεκτίμηση ακινήτων - ζημιά	(404.253)	-	(404.253)
Επανεκτίμηση ακινήτων – συσσωρευμένες αποσβέσεις	145.760	-	145.760
Μεταφορά – Κόστος	(129.760)	129.760	-
Μεταφορά – συσσωρευμένες αποσβέσεις	1.298	(1.298)	-
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	<u>21.707.500</u>	<u>3.592.780</u>	<u>25.300.280</u>
31 Δεκεμβρίου 2015			
Κόστος ή εκτίμηση	21.707.500	6.979.582	28.687.082
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(3.386.802)	(3.386.802)
Καθαρή λογιστική αξία	<u>21.707.500</u>	<u>3.592.780</u>	<u>25.300.280</u>

Τα ακίνητα περιλαμβάνουν γη αξίας €9.845.000 (2014: €9.955.000) για την οποία δεν υπολογίζονται αποσβέσεις. Η τελευταία επανεκτίμηση των ακινήτων έγινε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Η πολιτική της Τράπεζας είναι να διενεργεί επανεκτιμήσεις των ιδιόκτητων ακινήτων περιοδικά (κάθε 1 – 3 χρόνια). Λόγω των οικονομικών συνθηκών που επικρατούσαν στην Κύπρο και την επίδραση τους στην αγορά ακινήτων, η Τράπεζα πραγματοποίησε επανεκτιμήσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 31 Δεκεμβρίου 2015. Ως αποτέλεσμα, ζημιά από απομείωση ύψους €192 χιλ. (2014: €468 χιλ.) αναγνωρίστηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

22. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (συνέχεια)

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων ακινήτων με βάση το κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ήταν €21.707.500 (2014: €22.602.500).

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 διαγράφηκε εξοπλισμός με καθαρή λογιστική αξία ύψους €192.117 (2014: €484.187) για τον οποίο δεν είχε δημιουργηθεί πρόβλεψη σε προηγούμενα έτη.

Δίκαιη αξία της γης και των κτιρίων

Διενεργήθηκε εκτίμηση της γης και των κτιρίων της Τράπεζας από δύο ανεξαρτήτους εκτιμητές για τον καθορισμό της δίκαιης αξίας της γης και των κτιρίων στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014. Η ζημιά επανεκτίμησης χρεώθηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων με βάση τη σχετική λογιστική πολιτική. Ο πιο κάτω πίνακας αναλύει τα ακίνητα, τις εγκαταστάσεις και τον εξοπλισμό που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία, με βάση τη μέθοδο αποτίμησης. Τα διάφορα επίπεδα έχουν οριστεί ως ακολούθως:

- Εισηγμένες τιμές (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργείς αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις (Επίπεδο 1).
- Δεδομένα εκτός από χρηματιστηριακές τιμές που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα για το περιουσιακό στοιχείο, είτε άμεσα (δηλαδή ως τιμές) ή έμμεσα (δηλαδή που προέρχονται από τιμές) (Επίπεδο 2).
- Δεδομένα για το περιουσιακό στοιχείο που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (δηλαδή μη παρατηρήσιμα δεδομένα) (Επίπεδο 3).

	Αποτίμηση δίκαιης αξίας στις 31 Δεκεμβρίου 2015 χρησιμοποιώντας		
	Εισηγμένες τιμές σε ενεργείς αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία (Επίπεδο 1) €	Σημαντικά άλλα παρατηρήσιμα δεδομένα) (Επίπεδο 2) €	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα) (Επίπεδο 3) €
Επαναλαμβανόμενες αποτιμήσεις δίκαιης αξίας			
Γη και κτίρια			
– Κτίριο γραφείων – Λευκωσία	-	-	<u>21.707.500</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21.707.500</u>

Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ κανενός Επιπέδου κατά τη διάρκεια του έτους.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

22. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (συνέχεια)

	Αποτίμηση δίκαιης αξίας στις 31 Δεκεμβρίου 2014 χρησιμοποιώντας		
	Εισηγμένες τιμές σε ενεργείς αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία (Επίπεδο 1) €	Σημαντικά άλλα παρατηρήσιμα δεδομένα) (Επίπεδο 2) €	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα) (Επίπεδο 3) €
Επαναλαμβανόμενες αποτιμήσεις δίκαιης αξίας			
Γη και κτίρια			
– Κτίριο γραφείων – Λευκωσία	-	-	22.062.500
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22.062.500</u>

Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ κανενός Επιπέδου κατά τη διάρκεια του έτους.

Αποτίμηση δίκαιης αξίας χρησιμοποιώντας σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3)

	Κτίριο γραφείων Λευκωσία	
	2015 €	2014 €
Αρχικό υπόλοιπο	22.062.500	23.067.500
Μεταφορά σε/(από) Επίπεδο 3	-	-
Προσθήκες	186.454	221.783
Μεταφορές στον εξοπλισμό	(128.462)	-
Χρέωση απόσβεσης	(147.095)	(153.435)
Ζημιές που αναγνωρίστηκαν στις κερδοζημιές	(411.657)	(1.226.783)
Επανεκτίμηση ακινήτων – συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>145.760</u>	<u>153.435</u>
Τελικό υπόλοιπο	<u>21.707.500</u>	<u>22.062.500</u>

Κατά τη διάρκεια του έτους 2015 και 2014, υπήρξε ένας περιορισμένος αριθμός παρόμοιων πωλήσεων στην τοπική αγορά ιδίου τύπου και ως εκ τούτου, η Τράπεζα αναγκάστηκε να χρησιμοποιήσει τεχνική αποτίμησης με μη παρατηρήσιμα δεδομένα. Ως εκ τούτου, η αποτίμηση της δίκαιης αξίας ταξινομήθηκε ως Επίπεδο 3.

Έχει χρησιμοποιηθεί η Συγκριτική Μέθοδος Εκτίμησης (Comparison Method) σε συνδυασμό με τη Μέθοδο Κόστους Κατασκευής.

Διαδικασίες αποτίμησης της Τράπεζας

Σε ετήσια βάση, η Τράπεζα μισθώνει εξωτερικούς και εγκεκριμένους εκτιμητές για τον προσδιορισμό της δίκαιης αξίας της γης και των κτιρίων της. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014, οι δίκαιες αξίες της γης και των κτιρίων έχουν καθοριστεί ως ο μέσος όρος των τιμών από τις εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν από τις εταιρείες Rois Nicolaidis. K. Talattinis. Ph. Christodoulou Chartered Surveyors and Valuers, και Φιλοκτηματική Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ. Η Φιλοκτηματική Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ ανήκει στον Όμιλο Πειραιώς και συνεπώς δεν θεωρείται ανεξάρτητη.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

22. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (συνέχεια)

Οι εξωτερικές εκτιμήσεις Επιπέδου 3 της γης και των κτιρίων έχουν πραγματοποιηθεί χρησιμοποιώντας τον μέσο όρο μιας προσέγγισης σύγκρισης των πωλήσεων και μιας προσέγγισης κατασκευής και ανάπτυξης, παρόμοια με την εκτίμηση Επιπέδου 2 για γη και κτίρια. Ωστόσο, για τα κτίρια γραφείων στη Λευκωσία ίδιου τύπου υπήρχε περιορισμένος αριθμός παρόμοιων πωλήσεων στην τοπική αγορά και οι εκτιμήσεις έχουν διεξαχθεί με τη χρήση μη-παρατηρήσιμων δεδομένων. Οι εξωτερικοί εκτιμητές, έχουν καθορίσει αυτά τα δεδομένα με βάση το μέγεθος, την ηλικία και την κατάσταση της γης και των κτιρίων, την κατάσταση της τοπικής οικονομίας και συγκρίσιμες τιμές στην περιοχή.

Πληροφορίες για εκτιμήσεις δίκαιης αξίας χρησιμοποιώντας σημαντικά μη-παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3)

Περιγραφή	Δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015 €	Μέθοδος δίκαιης αξίας	Μη-παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος μη παρατηρήσιμων δεδομένων (πιθανότητα-σταθμισμένος μέσος όρος)	Σχέση μη παρατηρήσιμων δεδομένων με δίκαιη αξία
Κτίριο γραφείων - Λευκωσία	21.707.500	Κόστος γης	Τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο	Περίπου €4.450μ ²	Όσο ψηλότερη είναι η τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο, τόσο μεγαλύτερη είναι και η δίκαιη αξία
		Προσέγγιση κατασκευής κτηρίου	Τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο	Περίπου €1.670μ ² για ισόγειο και ορόφους και €800μ ² για τα υπόγεια	Όσο ψηλότερη είναι η τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο, τόσο μεγαλύτερη είναι και η δίκαιη αξία

Περιγραφή	Δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2014 €	Μέθοδος δίκαιης αξίας	Μη-παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος μη παρατηρήσιμων δεδομένων (πιθανότητα-σταθμισμένος μέσος όρος)	Σχέση μη παρατηρήσιμων δεδομένων με δίκαιη αξία
Κτίριο γραφείων - Λευκωσία	22.062.500	Κόστος γης	Τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο	Περίπου €4.525μ ²	Όσο ψηλότερη είναι η τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο, τόσο μεγαλύτερη είναι και η δίκαιη αξία
		Προσέγγιση κατασκευής κτηρίου	Τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο	Περίπου €1.700μ ² για ισόγειο και ορόφους και €800μ ² για τα υπόγεια	Όσο ψηλότερη είναι η τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο, τόσο μεγαλύτερη είναι και η δίκαιη αξία

Αναλύσεις ευαισθησίας παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

23. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

	2015 €	2014 €
01 Ιανουαρίου	-	-
Προσθήκες	5.800.000	-
Κέρδος από μεταβολές στην εύλογη αξία (Σημ. 8)	<u>802.650</u>	<u>-</u>
Τελικό υπόλοιπο	<u>6.602.650</u>	<u>-</u>

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 η Τράπεζα απέκτησε ακίνητα συνολικής αξίας €5.800 χιλ μετά από διακανονισμό με πελάτη για εξόφληση δανεισμού. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτελούνται από γη και κτίρια σε διάφορες περιοχές της Κύπρου.

Δίκαιη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα

Διενεργήθηκε εκτίμηση των επενδύσεων σε ακίνητα της Τράπεζας από εξωτερικούς προσοντούχους, ανεξαρτήτως εκτιμητές για τον καθορισμό της δίκαιης αξίας στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Το κέρδος επανεκτίμησης πιστώθηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων με βάση τη σχετική λογιστική πολιτική. Ο πιο κάτω πίνακας αναλύει τις επενδύσεις σε ακίνητα που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία, με βάση τη μέθοδο αποτίμησης. Τα διάφορα επίπεδα έχουν οριστεί ως ακολούθως:

- Εισηγμένες τιμές (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργείς αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις (Επίπεδο 1).
- Δεδομένα εκτός από χρηματιστηριακές τιμές που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα για το περιουσιακό στοιχείο, είτε άμεσα (δηλαδή ως τιμές) ή έμμεσα (δηλαδή που προέρχονται από τιμές) (Επίπεδο 2).
- Δεδομένα για το περιουσιακό στοιχείο που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (δηλαδή μη παρατηρήσιμα δεδομένα) (Επίπεδο 3).

Αποτίμηση δίκαιης αξίας στις 31 Δεκεμβρίου 2015 χρησιμοποιώντας			
Εισηγμένες τιμές σε ενεργείς αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία (Επίπεδο 1) €	Σημαντικά άλλα παρατηρήσιμα δεδομένα) (Επίπεδο 2) €	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα) (Επίπεδο 3) €	

Επαναλαμβανόμενες αποτιμήσεις δίκαιης αξίας

Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	6.602.650
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.602.650</u>

Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ κανενός Επιπέδου κατά τη διάρκεια του έτους.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

23. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ (συνέχεια)

	Αποτίμηση δίκαιης αξίας στις 31 Δεκεμβρίου 2014 χρησιμοποιώντας Εισηγμένες τιμές σε ενεργείς αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία (Επίπεδο 1)			Σημαντικά άλλα παρατηρήσιμα δεδομένα) (Επίπεδο 2)	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα) (Επίπεδο 3)
	€	€	€		
Επαναλαμβανόμενες αποτιμήσεις δίκαιης αξίας					
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-		
	-	-	-		

Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ κανενός Επιπέδου κατά τη διάρκεια του έτους.

Αποτίμηση δίκαιης αξίας χρησιμοποιώντας σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3)

	2015 €	2014 €
Αρχικό υπόλοιπο	-	-
Μεταφορά σε/(από) Επίπεδο 3	-	-
Προσθήκες	5.800.000	-
Κέρδος από μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίστηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων (Σημ. 8)	<u>802.650</u>	-
Τελικό υπόλοιπο	<u>6.602.650</u>	-

Κατά τη διάρκεια του έτους 2015 και 2014, υπήρξε ένας περιορισμένος αριθμός παρόμοιων πωλήσεων στην τοπική αγορά ιδίου τύπου και ως εκ τούτου, η Τράπεζα χρησιμοποίησε τεχνική αποτίμησης με μη παρατηρήσιμα δεδομένα. Για το λόγο αυτό, η αποτίμηση της δίκαιης αξίας ταξινομήθηκε ως Επίπεδο 3.

Έχει χρησιμοποιηθεί η Συγκριτική Μέθοδος Εκτίμησης (Comparison Method) σε συνδυασμό με τη Μέθοδο Κόστους Αντικατάστασης.

Κίνδυνος από Μεταβολές στις Τιμές Ακινήτων

Ο κίνδυνος σε σχέση με τις τιμές ακινήτων που κατέχει η Τράπεζα πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τρέχουσες τιμές ακινήτων.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, οι επενδύσεις σε ακίνητα έχουν έκθεση στον κίνδυνο μεταβολής στις τιμές ακινήτων. Σε περίπτωση μείωσης/αύξησης της τάξης του 15% στις τιμές αγοράς στις 31 Δεκεμβρίου 2015 τα ίδια κεφάλαια θα μειώνονταν/αυξάνονταν κατά €990χιλ.

Διαδικασίες αποτίμησης της Τράπεζας

Σε ετήσια βάση, η Τράπεζα μισθώνει εξωτερικούς και εγκεκριμένους εκτιμητές για τον προσδιορισμό της δίκαιης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 οι εκτιμήσεις διενεργήθηκαν από την εταιρεία Xenios Stephanou & Associates.

Οι εξωτερικές εκτιμήσεις Επιπέδου 3 των επενδύσεων σε ακίνητα έχουν πραγματοποιηθεί χρησιμοποιώντας τον μέσο όρο μιας προσέγγισης σύγκρισης των πωλήσεων και μιας προσέγγισης κατασκευής και ανάπτυξης, παρόμοια με την εκτίμηση Επιπέδου 2 για γη και κτίρια. Στην αποτίμηση των επενδύσεων σε ακίνητα έχει ληφθεί υπόψη η αστάθεια στην αγορά και η έλλειψη ρευστότητας τα οποία αποτελούν παράγοντες που επηρεάζουν τη ζήτηση και κατ' επέκταση τις αξίες των ακινήτων.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

23. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ (συνέχεια)

Πληροφορίες για εκτιμήσεις δίκαιης αξίας χρησιμοποιώντας σημαντικά μη-παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3)

Περιγραφή	Δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015 €	Γη τ.μ.	Εκτιμημένο κόστος γης ανά τ.μ.	Εμβαδόν Κτιρίου τ.μ.	Εκτιμημένη εύλογη αξία κτιρίου ανά τ.μ.
Οικόπεδα με κτίρια Πάφος	1.505.900	512 -540	€402 - €670	20 – 375	€175 - €440
Οικόπεδα με κτίρια Λάρνακα	744.625	1.041	€495	65 – 377	€255 - €440
Τεμάχιο γης με κτίριο Λεμεσός	2.673.250	2.913	€717	225 – 870	€175 - €440
Βιομηχανικό τεμάχιο γης	1.678.875	5.045	€333	-	-

Ανάλυση ευαισθησίας

Όλες οι εκτιμήσεις των ακινήτων της Τράπεζας έχουν κατηγοριοποιηθεί ως Επίπεδο 3. Σημαντικές αυξήσεις / μειώσεις στις εκτιμημένες αξίες ανά τετραγωνικό μέτρο για ακίνητα που εκτιμούνται βάσει της συγκριτικής μεθόδου αγοράς θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικά ψηλότερη / χαμηλότερη εύλογη αξία στα ακίνητα.

24. ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	2015 €	2014 €
Προπληρωμένα έξοδα Άλλα εισπρακτέα	430.992 <u>2.141.329</u> <u>2.572.321</u>	537.193 <u>756.807</u> <u>1.294.000</u>
Τρεχούμενα Μη τρεχούμενα	2.572.321 -	1.294.000 -
	<u>2.572.321</u>	<u>1.294.000</u>

25. ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2015 €	2014 €
Βραχυπρόθεσμες	<u>2.090.354</u> <u>2.090.354</u>	<u>526.144</u> <u>526.144</u>
Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	1.783.690	525.091
Ελλάδα	305.367	-
Άλλες χώρες	<u>1.297</u>	<u>1.053</u>
	<u>2.090.354</u>	<u>526.144</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, οι οφειλές σε άλλες τράπεζες στην Ελλάδα αποτελούν οφειλές προς την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., ιθύνουσα Εταιρεία. Οι οφειλές/καταθέσεις από τράπεζες αντιπροσωπεύουν καταθέσεις στη διατραπεζική αγορά και φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής χρονικής περιόδου και νομίσματος.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

26. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΛΑΤΩΝ

	2015 €	2014 €
Βραχυπρόθεσμες	889.090.527	1.134.428.406
Μη βραχυπρόθεσμες	<u>69.435.358</u>	<u>100.155.845</u>
	<u>958.525.885</u>	<u>1.234.584.251</u>

Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών αναλύονται όπως πιο κάτω:

	2015 €	2015 €
Καταθέσεις από επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	1.251.968	5.881.784
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	474.392.431	649.479.766
Καταθέσεις από ιδιώτες	<u>482.881.486</u>	<u>579.222.701</u>
Σύνολο	<u>958.525.885</u>	<u>1.234.584.251</u>

Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών αναλύονται ανά χώρα όπως πιο κάτω:

	2015 €	2014 €
Κύπρος	614.047.010	847.346.423
Ελλάδα	93.773.185	67.148.566
Βρετανικές Παρθένοι Νήσοι	64.193.285	90.310.888
Ρωσία	58.335.558	44.127.800
Άλλες χώρες	<u>128.176.847</u>	<u>185.650.574</u>
Σύνολο	<u>958.525.885</u>	<u>1.234.584.251</u>

27. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας (Σημ. 13). Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή. Η κίνηση στην αναβαλλόμενη φορολογία είχε ως ακολούθως:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	2015 €	2014 €
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	5.210.967	4.095.173
Χρέωση / (πίστωση) από απομείωση χορηγήσεων	287.524	(60.677)
Χρέωση από μελλοντική χρήση φορολογικών ζημιών	-	3.465.212
Διαγραφή αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	-	<u>(2.288.741)</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<u>5.498.491</u>	<u>5.210.967</u>

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

	2015 €	2014 €
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.083.624	1.240.848
Αναπροσαρμογή – Επανεκτίμηση ακινήτων	(66.183)	(157.224)
Αναπροσαρμογή – αξιών πληθωρισμού	47.176	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<u>1.064.617</u>	<u>1.083.624</u>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

27. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις είναι αποδοτές στα ακόλουθα στοιχεία:

	2015 €	2014 €
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Χρέωση από μελλοντική χρήση φορολογικών ζημιών	3.456.784	3.456.784
Χρέωση από απομείωση χορηγήσεων	<u>2.041.707</u>	<u>1.754.183</u>
	<u>5.498.491</u>	<u>5.210.967</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Επανεκτίμηση ακινήτων (1)	908.538	927.545
Διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	<u>156.079</u>	<u>156.079</u>
	<u>1.064.617</u>	<u>1.083.624</u>

(1) Τα ακίνητα εκτιμήθηκαν σε δίκαιη αξία κατά την εξαγορά του υποκαταστήματος της Arab Bank plc στην Κύπρο και επανεκτιμήθηκαν στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και αποτελούνται από τα κεντρικά κτίρια της Τράπεζας στην οδό Σπύρου Κυπριανού 1, Λευκωσία.

Η πίστωση στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για αναβαλλόμενη φορολογία αναλύεται σε προσωρινές διαφορές ως ακολούθως:

	2015 €	2014 €
Φορολογικές ζημιές	-	3.465.212
Αλλαγή αξιών πληθωρισμού	(47.176)	-
Συλλογική απομείωση χορηγήσεων	287.524	(60.677)
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας - επανεκτίμηση ακινήτων	-	157.224
Διαγραφή αναβαλλόμενης φορολογίας για φορολογικές ζημιές	-	<u>(2.288.741)</u>
Σύνολο	<u>240.348</u>	<u>1.273.018</u>

28. ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	2015 €	2014 €
Έξοδα πληρωτέα	731.367	782.639
Αναβαλλόμενο εισόδημα	1.453.245	763.817
Εκκρεμούσες πελατειακές συναλλαγές	5.708.047	9.728.060
Άλλες υποχρεώσεις	<u>5.832.199</u>	<u>3.313.709</u>
Σύνολο	<u>13.724.858</u>	<u>14.588.225</u>
Βραχυπρόθεσμες	13.593.948	14.457.315
Μη βραχυπρόθεσμες	<u>130.910</u>	<u>130.910</u>
Σύνολο	<u>13.724.858</u>	<u>14.588.225</u>

29. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο €	Υπέρ το άρτιο €	Σύνολο €
31 Δεκεμβρίου 2014 / 2015	<u>3 360 798</u>	<u>3.360.798</u>	<u>158.592.933</u>	<u>161.953.731</u>

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

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

30. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΠΡΟΣΟΔΟΥ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

	2015 €	2014 €
Αποθεματικά προσόδου		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(83.177.921)	(52.388.018)
Ζημιά έτους που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	<u>(9.334.762)</u>	<u>(30.789.903)</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<u>(92.512.683)</u>	<u>(83.177.921)</u>
Αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(20.987)	(4.328.915)
Επανεκτίμηση έτους (Σημ. 18)	404.688	1.608.564
Μεταφορά πραγματοποιηθέντων ζημιών/(κερδών) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(245.839)	6.089
Μεταφορά συσσωρευμένων ζημιών λόγω απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 18)	-	<u>2.693.275</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<u>137.862</u>	<u>(20.987)</u>
Αποθεματικά επανεκτίμησης ακινήτων		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	-	605.055
Απομείωση Ακινήτων	-	<u>(605.055)</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<u>-</u>	<u>-</u>
Σύνολο αποθεματικών 31 Δεκεμβρίου	<u>(92.374.821)</u>	<u>(83.198.908)</u>

31. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	2015 €	2014 €
Επιταγές υπό εκκαθάριση (Σημ. 14)	1.299.682	3.542.345
Μετρητά (Σημ. 14)	8.292.503	4.395.883
Υπόλοιπα με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (Σημ. 14)	167.098.617	3.830.000
Τραπεζικοί Λογαριασμοί (Σημ. 15)	29.707.134	22.690.948
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων – μέχρι τρεις μήνες (Σημ. 15)	-	318.814.287
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες – μέχρι τρεις μήνες (Σημ. 15)	<u>2.992.048</u>	<u>94.407.900</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<u>209.389.984</u>	<u>447.681.363</u>

32. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Χρηματοπιστωτικά μέσα

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

32. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

	2015 €	2014 €
Ενέγγυες πιστώσεις	1.269.566	1.765.919
Εγγυητικές επιστολές	<u>11.174.060</u>	<u>18.330.403</u>
Σύνολο	<u>12.443.626</u>	<u>20.096.322</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 εγγυητικές επιστολές αξίας €3.291.177 (2014: €3.801.447) είχαν ημερομηνία λήξης πέραν του ενός έτους. Το σύνολο των ενέγγυων πιστώσεων είχαν ημερομηνία λήξης εντός ενός έτους. Τα ποσά είναι μη τοκοφόρα και άρα παρουσιάζονται στη λογιστική τους αξία αφού η επίδραση προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

Όρια χορηγήσεων

Τα όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί ανέρχονται σε €61.084.989 (2014: €62.958.390).

Νομικές διαδικασίες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014 υπήρχαν εκκρεμείς αγωγές εναντίον της Τράπεζας σε σχέση με τις δραστηριότητες της. Με βάση νομική συμβουλή, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας πιστεύει ότι υπάρχει επαρκής υπεράσπιση έναντι οποιασδήποτε επιδιωκόμενης απαίτησης και δεν είναι πιθανόν η Τράπεζα να υποστεί οποιαδήποτε σημαντική ζημιά που θα επηρεάσει την ικανότητα της να λειτουργεί κανονικά.

Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Η Τράπεζα ενοικιάζει διάφορα καταστήματα, γραφεία και αποθήκες σύμφωνα με λειτουργικές μισθώσεις οι περισσότερες εκ των οποίων είναι ακυρώσιμες με προειδοποίηση. Οι μισθώσεις έχουν ποικίλους όρους, πρόνοιες αναπροσαρμογής τιμήματος και δικαιώματα ανανέωσης.

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

	2015 €	2014 €
Μέχρι ένα χρόνο	498.578	265.925
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	435.988	138.512
Περισσότερο από πέντε χρόνια	-	-
	<u>934.566</u>	<u>404.437</u>

Φορολογικά Θέματα

Βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2007 – 2011. Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να θεωρήσει κάποιες δαπάνες ως μη εκπιπτόμενες καθώς και να διαφοροποιήσει το φορολογικό χειρισμό των προβλέψεων, είναι πιθανό να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχει ολοκληρωθεί ο έλεγχος από τις φορολογικές αρχές.

33. ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα ακόλουθα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που είναι προς εμπορία:

Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος (forward contracts): αντιπροσωπεύουν συμβάσεις για αγοραπωλησίες ξένου συναλλάγματος με διακανονισμό σε μελλοντική ημερομηνία. Οι προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος καθορίζουν τη συναλλαγματική τιμή ανταλλαγής δύο νομισμάτων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία. Η συναλλαγματική τιμή καθορίζεται την ημέρα της πράξης.

Ανταλλαγές συναλλάγματος (foreign currency swaps): αντιπροσωπεύουν συμβάσεις για ανταλλαγή ταμειακών ροών διαφορετικών νομισμάτων. Οι ανταλλαγές συναλλάγματος διέπουν την ανταλλαγή συγκεκριμένων ποσών δύο διαφορετικών νομισμάτων συμπεριλαμβανομένου τόκου σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία. Οι συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος αποτιμούνται στη δίκαιη αξία τους (με βάση τις τρέχουσες συναλλαγματικές τιμές), υπολογίζοντας τη νέα τιμή ανταλλαγής (swap points) κατά την ημερομηνία της αποτίμησης.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

33. ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ (συνέχεια)

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

Η θεωρητική και δίκαιη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων ήταν:

	<u>Θεωρητική αξία συμβολαίων</u>	<u>Δίκαιη αξία</u>	
	€	Περιουσιακά στοιχεία €	Υποχρεώσεις €
2015			
Παράγωγα για εμπορία:			
Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	1.800.082	6.337	1.476
Ανταλλαγές συναλλάγματος	99.536.860	<u>498.042</u>	<u>129.085</u>
Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων		<u>504.379</u>	<u>130.561</u>
2014			
Παράγωγα για εμπορία:			
Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	3.242.391	58.088	50.623
Ανταλλαγές συναλλάγματος	129.595.802	<u>906.642</u>	<u>204.717</u>
Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων		<u>964.730</u>	<u>255.340</u>

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Όπως κάθε άλλος χρηματοοικονομικός οργανισμός, η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους. Αυτοί παρακολουθούνται σε συνεχή βάση με διάφορες μεθόδους ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η φύση των κινδύνων αυτών καθώς και οι τρόποι διαχείρισής τους επεξηγούνται πιο κάτω.

Η Διεύθυνση της Τράπεζας πιστεύει ότι λαμβάνει όλα εκείνα τα μέτρα που είναι απαραίτητα για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων και την ανάπτυξη των εργασιών της Τράπεζας μέσα σε αποδεκτά πλαίσια ανάληψης κινδύνων στο υπάρχον επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 η Τράπεζα κατείχε περιουσιακά στοιχεία που άμεσα ή έμμεσα επηρεάζονται από την οικονομική ευρωστία της Κυπριακής και Ελληνικής οικονομίας ως ακολούθως:

Κυπριακή Οικονομία:

Απαιτήσεις από Χρεωστικούς τίτλους (2015: €37εκ., 2014: μηδέν)

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις – Δάνεια που παραχωρήθηκαν με εγγύηση της Κυπριακής Κυβέρνησης (2015: €64εκ., 2014 €67εκ.).

Ελληνική Οικονομία

Καθαρές τοποθετήσεις με την μητρική τράπεζα και συγγενικές εταιρείες του ομίλου Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. στην Ελλάδα (2015: €4εκ., 2014: €364εκ.). Ανταποκρινόμενη στις αυξανόμενες ανησυχίες για την Ελληνική οικονομία η τράπεζα ελαχιστοποίησε την έκθεση κινδύνου στην χώρα μεταφέροντας όλες τις καταθέσεις που διατηρούσε με την μητρική τράπεζα στις αρχές του 2015 σε άλλους τραπεζικούς οργανισμούς και σε κυβερνητικά ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εντός της ευρωζώνης αλλά εκτός Ελλάδας.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις – (2015: €13εκ., 2014: €17εκ.).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 η Τράπεζα δεν είχε έκθεση σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

Οικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο

Η οικονομική ανάκαμψη ξεκίνησε το πρώτο τρίμηνο του 2015 και συνεχίστηκε κατά τη διάρκεια του χρόνου με επιταχυνόμενο ρυθμό. Εγγώριοι αρνητικοί παράγοντες παραμένουν και σχετίζονται κυρίως με τα υψηλά επίπεδα των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Οι προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου παραμένουν θετικές.

Σε αναγνώριση της προόδου που έχει επιτευχθεί στο δημοσιονομικό τομέα και την ανάκαμψη της οικονομίας, καθώς επίσης και τη θεσμοθέτηση της συνολικής μεταρρύθμισης του πλαισίου εκποιήσεων και αφερεγγυότητας τον Απρίλιο 2015, οι διεθνείς οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης αναβάθμισαν την πιστοληπτική ικανότητα της Κυπριακής Δημοκρατίας, ανοίγοντας της το δρόμο για άντληση χρηματοδότησης από τις διεθνείς αγορές κεφαλαίου. Τον Μάιο του 2015 και τον Οκτώβριο του 2015, η Κυπριακή Κυβέρνηση προέβηκε στην έκδοση ομόλογου ύψους €1 δις λήξης το 2022, με απόδοση 4,00% ετησίως και έκδοση ομόλογου λήξης το 2025 ύψους €1 δις με απόδοση 4,25% ετησίως.

Μέσα στο 2015 έχουν τεθεί σε εφαρμογή οι νέες νομοθεσίες για τις εκποιήσεις ακινήτων και για την αφερεγγυότητα μέσα στα πλαίσια του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής. Η οικονομική κατάσταση των τραπεζών και κατ'επέκταση η φερεγγυότητα και η ρευστότητα του τραπεζικού συστήματος ανακάμπτει σταδιακά ενώ έχει επιταχυνθεί ο ρυθμός αναδιρθρώσεων των δανείων.

Παραμένουν όμως οι προκλήσεις του τραπεζικού συστήματος που αφορούν τους ψηλούς δείκτες μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα ψηλά επίπεδα χρέους των νοικοκυριών και επιχειρήσεων και το ψηλό ποσοστό ανεργίας. Επίσης παρατηρούνται καθυστερήσεις στην ψήφιση νομοθεσιών όπως τη νομοθεσία για την τιτλοποίηση δανείων από τις τράπεζες.

Ελληνικό τραπεζικό σύστημα

Το 2015 χαρακτηρίστηκε από έντονες εξελίξεις σε πολιτικό και οικονομικό επίπεδο. Η καθυστέρηση στην επίτευξη συμφωνίας με εταίρους, η διεξαγωγή δημοψηφίσματος, η τραπεζική αργία και η επιβολή περιορισμών ανάληψης και μεταφοράς κεφαλαίων, αλλά και η προκήρυξη πρόωρων εκλογών για δεύτερη φορά εντός του έτους το Σεπτέμβριο 2015, αποτέλεσαν βασικούς παράγοντες αβεβαιότητας.

Στις 19 Αυγούστου 2015 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υπέγραψε Μνημόνιο Συνεννόησης με την Ελλάδα, καθώς ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας ESM ενέκρινε περαιτέρω στήριξη συνδεδεμένη με ένα τρίτο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής τριετούς διάρκειας για τη χώρα. Η συμφωνία περιλαμβάνει σύμβαση χρηματοδοτικής διευκόλυνσης με τον ESM, με τελικό σκοπό να καλυφθούν συνολικές χρηματοδοτικές ανάγκες έως €86 δις. Στο πλαίσιο του προγράμματος η Ελλάδα οφείλει να εφαρμόσει ευρύ πρόγραμμα μεταρρυθμίσεων σε τέσσερις πυλώνες: αποκατάσταση της δημοσιονομικής βιωσιμότητας, διασφάλιση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας, ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και της ανάπτυξης, και εκσυγχρονισμό του κράτους και της δημόσιας διοίκησης.

Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα κλήθηκε να αντιμετωπίσει μεγάλες προκλήσεις, όπως οι υψηλές εκροές καταθέσεων, η περαιτέρω αύξηση του όγκου των σωρευμένων δανείων σε καθυστέρηση, αλλά και γεγονότα πρωτόγνωρα για τη χώρα, όπως η τραπεζική αργία και η επιβολή περιορισμών ανάληψης και μεταφοράς κεφαλαίων. Το τέλος του έτους χαρακτηρίστηκε από τη Συνολική Αξιολόγηση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και τη διαδικασία της ανακεφαλαιοποίησης των 4 συστημικών τραπεζών. Συνολικά η συνεισφορά του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ανήλθε σε €5,4 δις, πολύ μικρότερη της αρχικής εκτίμησης του προγράμματος προσαρμογής που ήταν €25 δις.

Η ανακεφαλαιοποίηση δημιούργησε σημαντικά αποθέματα πρόσθετων κεφαλαίων, τα οποία βελτιώνουν περαιτέρω την ανθεκτικότητα των ισολογισμών των ελληνικών τραπεζών, ενώ συμβάλλουν στη σταδιακή αποκατάσταση του κλίματος εμπιστοσύνης, τόσο των καταθετών όσο και των επενδυτών, παρά τις δυσμενείς συνθήκες στις διεθνείς αγορές τους πρώτους μήνες του 2016.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Πιστωτικός Κίνδυνος

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

Η Διεύθυνση της Τράπεζας καθόρισε τις πρόνοιες για απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με βάση την οικονομική κατάσταση και προοπτικές στο τέλος της χρήσης. Η πρόνοια για εμπορικά εισπρακτέα καθορίζεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο “πραγματοποιηθείσες ζημιές” (incurred losses) όπως απαιτείται από τα σχετικά λογιστικά πρότυπα. Αυτά τα πρότυπα απαιτούν την αναγνώριση ζημιών από απομείωση για εισπρακτέα οι οποίες προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και απαγορεύουν την αναγνώριση απομείωσης που πιθανόν να προκύψει από μελλοντικά γεγονότα, ανεξάρτητα από την πιθανότητα πραγματοποίησης αυτών των μελλοντικών γεγονότων.

Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου

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

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

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

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

Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων οι οποίοι σχετίζονται μεταξύ τους σε επίπεδο Τράπεζας αλλά και του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. Παράλληλα, οποιαδήποτε συγκέντρωση αναλύεται και παρακολουθείται σε συνεχή βάση, με στόχο τον περιορισμό ενδεχομένων μεγάλων ανοιγμάτων και επικίνδυνων συγκεντρώσεων, ώστε αυτά να συνάδουν με τα εκάστοτε όρια της πιστωτικής πολιτικής. Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου μπορεί να δημιουργηθεί σε επίπεδο τομέα οικονομίας, αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων, χώρα, νόμισμα και είδος εξασφάλισης.

Οι χορηγήσεις που παρουσιάζουν καθυστερήσεις παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και γίνεται συστηματικός διαχωρισμός μεταξύ εξυπηρετούμενων και μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων σύμφωνα με την εσωτερική πολιτική της Τράπεζας η οποία λαμβάνει υπόψη τα κριτήρια της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και τα κριτήρια του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. Σημαντικές υπερβάσεις ή καθυστερήσεις επικοινωνούνται στη Διεύθυνση που εποπτεύει τα αντίστοιχα τμήματα χορηγήσεων για λήψη προληπτικών ή διορθωτικών μέτρων.

Παράλληλα, στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, αξιολογείται η επίδραση που θα έχουν ακραία αλλά εφικτά σενάρια στην ποιότητα του δανειοδοτικού χαρτοφυλακίου και στα διαθέσιμα κεφάλαια μέσω της διενέργειας προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress testing). Οι προσομοιώσεις εξετάζουν ξεχωριστά τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων και ιδιωτών και υπολογίζουν ενδεχόμενες αυξήσεις μη-εξασφαλισμένων χορηγήσεων που δύναται να προκύψουν λόγω μελλοντικών μειώσεων σε αξίες εξασφαλίσεων. Οι μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις (unsecured exposures) υπολογίζονται βάσει της αξίας καταναγκαστικής πώλησης μετά την εφαρμογή μειώσεων (haircuts) όπως καθορίζεται από την πιστωτική πολιτική.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Συστήματα εσωτερικής διαβάθμισης

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

Τα φυσικά πρόσωπα αξιολογούνται βάσει δύο διαφορετικών μεθόδων εσωτερικής διαβάθμισης. Η πρώτη μέθοδος αφορά υφιστάμενους πελάτες και στηρίζεται στο ιστορικό αποπληρωμής του πελάτη και την εν γένει συνεργασία του με την Τράπεζα, ενώ η δεύτερη μέθοδος, στηρίζεται τόσο σε δημογραφικούς παράγοντες όσο και σε αντικειμενικά οικονομικά στοιχεία (π.χ. εισόδημα, περιουσιακά στοιχεία κ.τ.λ.) και αφορά τόσο υφιστάμενους όσο και νέους πελάτες.

Για την αξιολόγηση των μεγάλων και μικρομεσαίων επιχειρήσεων χρησιμοποιείται το σύστημα Moody's Risk Advisor (MRA), το οποίο αξιολογεί την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης βάσει των οικονομικών και ποιοτικών στοιχείων της, αλλά και βάσει του τομέα οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται.

Η διαδικασία αξιολόγησης γίνεται σε τακτά χρονικά διαστήματα ή και όπου οι συνθήκες το επιβάλλουν ώστε η βαθμολογία του πελάτη να είναι αντιπροσωπευτική του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνεται και να λειτουργεί ως προειδοποιητικό σήμα κινδύνου.

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

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

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

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

	Μέγιστη έκθεση	
	2015 €	2014 €
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία του ισολογισμού:		
Καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 14)	175.036.079	7.577.692
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (Σημ. 15)	32.699.182	435.913.135
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους (Σημ. 16)	36.517.952	-
Χορηγήσεις:		
Χορηγήσεις σε ιδιώτες (Σημ. 17)	148.979.338	167.606.275
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί (Σημ. 17)	33.346.940	36.575.061
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις (Σημ. 17)	452.183.832	504.483.914
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 18)	91.777.833	123.371.422
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (Σημ. 33)	504.379	964.730
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	<u>2.572.321</u>	<u>1.294.000</u>
	<u>973.617.856</u>	<u>1.277.786.229</u>
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία εκτός ισολογισμού:		
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 32)	1.269.566	1.765.919
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 32)	11.174.060	18.330.403
Μη χρησιμοποιηθέντα όρια χορηγήσεων (Σημ. 32)	<u>61.084.989</u>	<u>62.958.390</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων εκτός ισολογισμού	<u>73.528.615</u>	<u>83.054.712</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων εντός και εκτός ισολογισμού	<u>1.047.146.471</u>	<u>1.360.840.941</u>

Η Τράπεζα λαμβάνει εξασφαλίσεις έτσι ώστε να διαχειρίζεται καλύτερα τον πιστωτικό κίνδυνο που απορρέει από τις χορηγήσεις. Οι κύριοι τύποι εξασφαλίσεων που λαμβάνει η Τράπεζα είναι: (α) υποθήκες, (β) τραπεζικές εγγυήσεις, (γ) καταθέσεις, (δ) ενεχυρίαση μετοχών, (ε) άλλες επιβαρύνσεις και (στ) προσωπικές και εταιρικές εγγυήσεις.

Σύμφωνα με τον πιο πάνω πίνακα, 20% (2014: 33%) της συνολικής έκθεσης απορρέει από τοποθετήσεις στην Κεντρική Τράπεζα και σε άλλες τράπεζες και 61% (2014: 52%) προέρχεται από χορηγήσεις, 9% (2014:9%) απορρέει από επενδύσεις σε χρεόγραφα που ταξινομούνται στην κατηγορία Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και 3% (2014: 0%) προέρχεται από απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους. Η Διεύθυνση της Τράπεζας πιστεύει ότι έχει τη δυνατότητα να συνεχίσει τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου, ο οποίος απορρέει τόσο από το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων όσο και από το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε χρεόγραφα.

Χορηγήσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων της Τράπεζας.

	2015 Χορηγήσεις €	2014 Χορηγήσεις €
Μη καθυστερημένες ή απομειωμένες	346.930.791	354.219.024
Σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	163.773.862	204.527.852
Απομειωμένες	<u>274.116.152</u>	<u>280.111.959</u>
Μεικτές χορηγήσεις (Σημ. 17)	784.820.805	838.858.835
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (Σημ. 17)	<u>(150.310.695)</u>	<u>(130.193.585)</u>
Καθαρές χορηγήσεις	<u>634.510.110</u>	<u>708.665.250</u>

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Χορηγήσεις (συνέχεια)

α. Χορηγήσεις μη καθυστερημένες ή απομειωμένες

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

	Ιδιώτες €	Μεγάλες επιχειρήσεις & οργανισμοί €	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις €	Σύνολο €
2015				
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:				
Χαμηλός κίνδυνος	68.723.993	14.298.182	216.351.192	299.373.367
Μέσος κίνδυνος	<u>5.613.963</u>	<u>3.981.647</u>	<u>37.961.814</u>	<u>47.557.424</u>
	<u>74.337.956</u>	<u>18.279.829</u>	<u>254.313.006</u>	<u>346.930.791</u>
2014				
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:				
Χαμηλός κίνδυνος	78.708.770	19.030.648	212.910.412	310.649.830
Μέσος κίνδυνος	<u>8.111.193</u>	<u>4.158.207</u>	<u>31.299.794</u>	<u>43.569.194</u>
	<u>86.819.963</u>	<u>23.188.855</u>	<u>244.210.206</u>	<u>354.219.024</u>

β. Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες

Χορηγήσεις με λιγότερο από 90 ημέρες καθυστέρηση δεν θεωρούνται ότι υπόκεινται σε απομείωση εκτός εάν υπάρχουν ενδείξεις για το αντίθετο.

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

	Ιδιώτες €	Μεγάλες επιχειρήσεις & οργανισμοί €	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις €	Σύνολο €
2015				
Καθυστέρηση από 1 μέχρι 30 ημέρες (1)	20.520.823	4.478.653	87.164.679	112.164.155
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	3.800.831	-	3.664.305	7.465.136
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	3.807.619	-	5.226.779	9.034.398
Καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (2)	<u>16.260.268</u>	-	<u>18.849.905</u>	<u>35.110.173</u>
Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	<u>44.389.541</u>	<u>4.478.653</u>	<u>114.905.668</u>	<u>163.773.862</u>
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	<u>34.814.898</u>	<u>955.691</u>	<u>89.736.696</u>	<u>128.507.376</u>
2014				
Καθυστέρηση από 1 μέχρι 30 ημέρες (1)	34.537.235	1.672.746	87.854.130	124.064.111
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	6.340.607	-	10.498.231	16.838.838
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	5.651.250	-	7.930.305	13.581.555
Καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (2)	<u>14.228.414</u>	-	<u>35.814.934</u>	<u>50.043.348</u>
Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	<u>60.757.506</u>	<u>1.672.746</u>	<u>142.097.600</u>	<u>204.527.852</u>
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	<u>51.550.927</u>	-	<u>119.224.025</u>	<u>170.774.952</u>

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Χορηγήσεις (συνέχεια)

β. Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες (συνέχεια)

(1) Στις χορηγήσεις που παρουσιάζουν καθυστέρηση από 1 μέχρι 30 ημέρες συμπεριλαμβάνονται χορηγήσεις ύψους €102.394.159 (2014: €108.972.757) που παρουσίασαν καθυστέρηση μιας ημέρας, την τελευταία ημέρα του χρόνου.

(2) Η Τράπεζα δεν έχει προχωρήσει σε απομείωση της αξίας αυτών των χορηγήσεων με καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών λόγω επαρκών εξασφαλίσεων και αναμενόμενων μελλοντικών εισπράξεων. Η Διεύθυνση αναμένει την είσπραξη του μεγαλύτερου ποσοστού των χορηγήσεων που είναι σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες, ενώ αναγνωρίζονται προβλέψεις για απομειώσεις σε συλλογική βάση για ομάδες αυτού του είδους πιστωτικού κινδύνου.

Η δίκαιη αξία εξασφαλίσεων προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας κοινά αποδεκτές μεθόδους αποτίμησης, οι οποίες περιλαμβάνουν σύγκριση με τις τιμές αγοράς. Οι εκτιμήσεις διενεργούνται από εξωτερικούς επαγγελματίες εκτιμητές και οι αξίες αναπροσαρμόζονται χρησιμοποιώντας επίσημους δημοσιευμένους δείκτες τιμών των ακινήτων όπου εκτιμάται ότι αυτές έχουν υποστεί απομείωση.

γ. Χορηγήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας

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

Επιπλέον, στις χορηγήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας περιλαμβάνονται χορηγήσεις οι οποίες θα διαγραφούν στο μέλλον εάν ο οφειλέτης εκπληρώσει κάποιους όρους (2015: €1,6εκ., 2014: €1,9εκ.). Στις περιπτώσεις αυτές ο οφειλέτης έχει αριθμό χορηγήσεων εκ των οποίων μια από τις χορηγήσεις θα διαγραφεί στο μέλλον, εφόσον οι υπόλοιπες χορηγήσεις του οφειλέτη αποπληρωθούν κανονικά (υπό όρους διαγραφή).

Υπάρχει πλήρης πρόβλεψη για τις χορηγήσεις οι οποίες θα διαγραφούν υπό όρους και η κατηγοριοποίηση των χορηγήσεων αυτών ως εξυπηρετούμενες/ μη εξυπηρετούμενες εξαρτάται από την κατηγοριοποίηση των υπολοίπων χορηγήσεων του συγκεκριμένου οφειλέτη.

	Ιδιώτες €	Μεγάλες επιχειρήσεις & οργανισμοί €	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις €	Σύνολο €
2015				
Χορηγήσεις που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένες	<u>78.827.933</u>	<u>20.998.168</u>	<u>174.290.051</u>	<u>274.116.152</u>
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	<u>38.498.244</u>	<u>11.198.996</u>	<u>86.653.290</u>	<u>136.350.530</u>
2014				
Χορηγήσεις που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένες	<u>60.068.819</u>	<u>19.590.750</u>	<u>200.452.390</u>	<u>280.111.959</u>
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	<u>26.043.093</u>	<u>9.555.000</u>	<u>122.420.231</u>	<u>158.018.324</u>

Κατά τη διάρκεια του έτους 2015 η Τράπεζα έχει προβεί σε διαγραφή χορηγήσεων ύψους €4.977.368 (2014: €1.708.652).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Ληφθείσες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Η Τράπεζα έχει χορηγήσει δάνεια σε θυγατρικές της εταιρείες για τη μεταβίβαση ενυπόθηκων ακινήτων έναντι διευθέτησης υποχρεώσεων πελατών προς την Τράπεζα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 τα δάνεια στις θυγατρικές εταιρείες που είχαν δοθεί για το σκοπό αυτό είχαν υπόλοιπο €1.334 χιλ. μετά από προβλέψεις ύψους €2.590 χιλ. (2014: υπόλοιπο €1.464 χιλ. μετά από προβλέψεις ύψους €2.388 χιλ.). Κατά τα έτη 2014 και 2015 δεν υπήρξαν ανακτήσεις ή πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν έναντι διευθέτησης υποχρεώσεων.

Έτος Απόκτησης	Καταναγκαστική Τιμή Πώλησης 31/12/2015	Αγοραία Αξία 31/12/2015	Υπόλοιπο χορηγήσεων στις 31/12/2015	Πρόβλεψη για απομείωση χορηγήσεων	Καθαρές χορηγήσεις 31/12/2015
	€	€	€	€	€
2011	495.000	660.000	1.312.112	752.165	559.947
2012	<u>642.000</u>	<u>915.000</u>	<u>2.612.076</u>	<u>1.838.221</u>	<u>773.855</u>
	<u>1.137.000</u>	<u>1.575.000</u>	<u>3.924.188</u>	<u>2.590.386</u>	<u>1.333.802</u>

Έτος Απόκτησης	Καταναγκαστική Τιμή Πώλησης 31/12/2014	Αγοραία Αξία 31/12/2014	Υπόλοιπο χορηγήσεων στις 31/12/2014	Πρόβλεψη για απομείωση χορηγήσεων	Καθαρές χορηγήσεις 31/12/2014
	€	€	€	€	€
2011	574.000	765.000	1.282.663	695.491	587.172
2012	<u>800.000</u>	<u>1.142.000</u>	<u>2.568.977</u>	<u>1.692.403</u>	<u>876.574</u>
	<u>1.374.000</u>	<u>1.907.000</u>	<u>3.851.640</u>	<u>2.387.894</u>	<u>1.463.746</u>

Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις τοποθετήσεις με την μητρική τράπεζα (Σημ. 36) και με άλλες τράπεζες (Σημ.15) κατά πιστοληπτική διαβάθμιση σύμφωνα με τον διεθνή οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014.

	2015 €	2014 €
Με πιστοληπτική διαβάθμιση Aa2	961.361	947.441
Με πιστοληπτική διαβάθμιση A1	6.831.862	1.650.129
Με πιστοληπτική διαβάθμιση A2	16.741.110	51.121
Με πιστοληπτική διαβάθμιση A3	-	15.391.374
Με πιστοληπτική διαβάθμιση Baa2	-	3.499.928
Με πιστοληπτική διαβάθμιση Ba1	2.254.054	-
Με πιστοληπτική διαβάθμιση Ba3	-	28
Με πιστοληπτική διαβάθμιση Caa1	-	318.814.285
Με πιστοληπτική διαβάθμιση Caa2	1.000.000	95.558.829
Με πιστοληπτική διαβάθμιση Caa3	<u>4.910.795</u>	<u>-</u>
	<u>32.699.182</u>	<u>435.913.135</u>

Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους (Σημ. 16) κατά πιστοληπτική διαβάθμιση σύμφωνα με τον διεθνή οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014.

	2015 €	2014 €
Με πιστοληπτική διαβάθμιση B1	<u>36.517.952</u>	<u>-</u>
	<u>36.517.952</u>	<u>-</u>

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 18) κατά πιστοληπτική κατηγοριοποίηση σύμφωνα με διεθνή οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014.

	2015 €	2014 €
Επενδύσεις σε χρεόγραφα		
Με πιστοληπτική διαβάθμιση Aaa	76.343.530	51.732.774
Με πιστοληπτική διαβάθμιση Aa1	15.434.303	45.010.651
Με πιστοληπτική διαβάθμιση Aa3	-	26.627.997
	<u>91.777.833</u>	<u>123.371.422</u>

Συγκέντρωση κινδύνου σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο.

α) Γεωγραφική περιοχή

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

	Κύπρος €	Ελλάδα €	Άλλες Χώρες €	Σύνολο €
2015				
Καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 14)	175.036.079	-	-	175.036.079
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (Σημ. 15)	1.999.967	3.898.830	26.800.385	32.699.182
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους (Σημ. 16)	36.517.952	-	-	36.517.952
Χορηγήσεις (Σημ. 17)	565.897.724	13.457.445	55.154.941	634.510.110
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (Σημ. 18)	-	-	91.777.833	91.777.833
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (Σημ. 33)	4.662	498.897	820	504.379
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	<u>2.572.321</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.572.321</u>
	<u>782.028.705</u>	<u>17.855.172</u>	<u>173.733.979</u>	<u>973.617.856</u>
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία εκτός ισολογισμού:				
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 32)	1.269.566	-	-	1.269.566
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 32)	10.224.242	512.271	437.547	11.174.060
Μη χρησιμοποιηθέντα όρια χορηγήσεων (Σημ. 32)	<u>59.523.716</u>	<u>186.418</u>	<u>1.374.855</u>	<u>61.084.989</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων εκτός ισολογισμού	<u>71.017.524</u>	<u>698.689</u>	<u>1.812.402</u>	<u>73.528.615</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων εντός και εκτός ισολογισμού 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>853.046.229</u>	<u>18.553.861</u>	<u>175.546.381</u>	<u>1.047.146.471</u>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

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

α) Γεωγραφική περιοχή (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Άλλες Χώρες	Σύνολο
	€	€	€	€
2014				
Καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 14)	7.577.692	-	-	7.577.692
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (Σημ. 15)	-	414.320.704	21.592.431	435.913.135
Χορηγήσεις (Σημ. 17)	624.501.935	16.538.920	67.624.395	708.665.250
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (Σημ. 18)	-	-	123.371.422	123.371.422
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (Σημ. 33)	14.382	907.211	43.137	964.730
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	<u>1.294.000</u>	-	-	<u>1.294.000</u>
	<u>633.388.009</u>	<u>431.766.835</u>	<u>212.631.385</u>	<u>1.277.786.229</u>
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία εκτός ισολογισμού:				
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 32)	922.456	-	843.463	1.765.919
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 32)	17.462.350	208.988	659.065	18.330.403
Μη χρησιμοποιηθέντα όρια χορηγήσεων (Σημ. 32)	<u>60.744.759</u>	<u>126.275</u>	<u>2.087.356</u>	<u>62.958.390</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων εκτός ισολογισμού	<u>79.129.565</u>	<u>335.263</u>	<u>3.589.884</u>	<u>83.054.712</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων εντός και εκτός ισολογισμού 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>712.517.574</u>	<u>432.102.098</u>	<u>216.221.269</u>	<u>1.360.840.941</u>

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

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

β) Επιχειρηματικός τομέας

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

	Βιομηχανία	Τουρισμός	Εμπόριο	Ακίνητα και κατασκευές	Χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	Κυβερνήσεις	Άλλοι τομείς	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€	€	€
2015								
Καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 14)	-	-	-	-	175.036.079	-	-	175.036.079
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (Σημ. 15)	-	-	-	-	32.699.182	-	-	32.699.182
Απατήσεις από χρεωστικούς τίτλους (Σημ. 16)	-	-	-	-	-	36.517.952	-	36.517.952
Χορηγήσεις (Σημ. 17):								
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	-	-	-	-	-	-	148.979.338	148.979.338
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:								
Μεγάλες επιχειρήσεις και Οργανισμοί	2.893.096	-	19.594.852	4.429.942	4.546.609	-	1.882.441	33.346.940
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	18.222.370	42.776.279	67.637.221	136.783.098	36.188.073	5.412.354	145.164.437	452.183.832
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (Σημ. 19)	-	-	-	-	-	91.777.833	-	91.777.833
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα (Σημ. 33)	-	-	-	-	4.611	-	499.768	504.379
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	-	2.572.321	2.572.321
	<u>21.115.466</u>	<u>42.776.279</u>	<u>87.232.073</u>	<u>141.213.040</u>	<u>248.474.554</u>	<u>133.708.139</u>	<u>299.098.305</u>	<u>973.617.856</u>
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία εκτός ισολογισμού:								
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 32)	187.840	-	1.046.026	-	-	-	35.700	1.269.566
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 32)	1.362.377	30.750	1.698.598	3.851.635	1.073.507	-	3.157.193	11.174.060
Μη χρησιμοποιηθέντα όρια χορηγήσεων (Σημ. 32)	<u>6.950.184</u>	<u>1.998.234</u>	<u>10.974.139</u>	<u>7.483.635</u>	<u>5.669.337</u>	<u>484.683</u>	<u>27.524.777</u>	<u>61.084.989</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων εκτός ισολογισμού	<u>8.500.401</u>	<u>2.028.984</u>	<u>13.718.763</u>	<u>11.335.270</u>	<u>6.742.844</u>	<u>484.683</u>	<u>30.717.670</u>	<u>73.528.615</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων εντός και εκτός ισολογισμού 31 Δεκεμβρίου	<u>29.615.867</u>	<u>44.805.263</u>	<u>100.950.836</u>	<u>152.548.310</u>	<u>255.217.398</u>	<u>97.674.870</u>	<u>329.815.975</u>	<u>1.047.146.471</u>
	Βιομηχανία	Τουρισμός	Εμπόριο	Ακίνητα και κατασκευές	Χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	Κυβερνήσεις	Άλλοι τομείς	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€	€	€
2014								
Καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 14)	-	-	-	-	7.577.692	-	-	7.577.692
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (Σημ. 15)	-	-	-	-	435.913.135	-	-	435.913.135
Χορηγήσεις (Σημ. 17):								
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	-	-	-	-	-	-	167.606.275	167.606.275
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:								
Μεγάλες επιχειρήσεις και Οργανισμοί	1.754.828	-	27.281.895	4.673.059	-	-	2.865.279	36.575.061
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	19.919.849	49.387.277	74.155.934	165.313.588	14.082.725	6.276.941	175.347.600	504.483.914
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (Σημ. 19)	-	-	-	-	-	123.371.422	-	123.371.422
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα (Σημ. 33)	-	-	-	-	4.752	-	959.978	964.730
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	-	1.294.000	1,294,000
	<u>21.674.677</u>	<u>49.387.277</u>	<u>101.437.829</u>	<u>169.986.647</u>	<u>457.578.304</u>	<u>129.648.363</u>	<u>348.073.132</u>	<u>1,277,786,229</u>
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία εκτός ισολογισμού:								
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 32)	132.175	-	1.608.583	-	25.161	-	-	1,765,919
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 32)	1,166,366	23,985	2,184,424	9,937,207	403,907	-	4,614,514	18,330,403
Μη χρησιμοποιηθέντα όρια χορηγήσεων (Σημ. 32)	<u>6,592,519</u>	<u>2,481,787</u>	<u>14,900,061</u>	<u>8,876,282</u>	<u>238,524</u>	<u>426,760</u>	<u>29,442,457</u>	<u>62,958,390</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων εκτός ισολογισμού	<u>7,891,060</u>	<u>2,505,772</u>	<u>18,693,068</u>	<u>18,813,489</u>	<u>667,592</u>	<u>426,760</u>	<u>34,056,971</u>	<u>83,054,712</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων εντός και εκτός ισολογισμού 31 Δεκεμβρίου	<u>29,565,737</u>	<u>51,893,049</u>	<u>120,130,897</u>	<u>188,800,136</u>	<u>458,245,896</u>	<u>130,075,123</u>	<u>382,130,103</u>	<u>1,360,840,941</u>

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένων Τραπεζών

Η Τράπεζα διατρέχει τον κίνδυνο της απώλειας κεφαλαίων σε περίπτωση μη έγκαιρης αποπληρωμής προς αυτή των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών.

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

Τα όρια αντισυμβαλλομένων τραπεζών αντανακλούν το επίπεδο του κινδύνου που είναι αποδεκτός και κατανέμονται στο Τμήμα Διαχείρισης Ρευστών Διαθεσίμων ή και σε άλλες υπηρεσίες που υπάρχει αυτός ο κίνδυνος ανάλογα με τις ανάγκες και τον όγκο εργασιών της κάθε υπηρεσίας. Σε γενικές γραμμές τα μέγιστα όρια καθορίζονται από μοντέλα αξιολόγησης τραπεζών, από τις οδηγίες των εποπτικών αρχών και τα όρια του Ομίλου.

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

Κίνδυνος Χώρας

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

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

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου από τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο της Κύπρου και τη σχετική οδηγία που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Σύμφωνα με αυτούς τους περιορισμούς, οι τράπεζες δεν δικαιούνται να δανείζουν περισσότερο από 25% της κεφαλαιουχικής τους βάσης σε ένα πελατειακό συγκρότημα. Κατά τη διάρκεια του έτους η τράπεζα υπερέβη οριακά τα μέγιστα εποπτικά όρια για μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα. Μετά από σχετικές διορθωτικές κινήσεις, στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων η τράπεζα βρισκόταν σε πλήρη συμμόρφωση με την εν λόγω υποχρέωση.

Κίνδυνος Επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Τράπεζα να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων ή της λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο κίνδυνος επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τις τοκοφόρες τραπεζικές δραστηριότητες και το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο και αντισταθμίζεται σε μεγάλο βαθμό λαμβάνοντας θέσεις στη διατραπεζική αγορά.

Όσον αφορά τα στοιχεία ισολογισμού του τραπεζικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2015 μια παράλληλη αύξηση των επιτοκίων της αγοράς σε όλα τα νομίσματα κατά 200 μονάδες βάσης θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των κερδών πριν την φορολογία κατά €0,7 εκατ. (2014: €1,7 εκατ.). Μια παράλληλη μείωση των επιτοκίων κατά 200 μονάδες βάσης θα είχε ως αποτέλεσμα την μείωση των κερδών πριν την φορολογία κατά €0,7 εκατ. (2014: €1,7 εκατ.).

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο επιτοκίων. Στον πίνακα παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας κατηγοριοποιημένα με βάση την ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου ή την ημερομηνία λήξης για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Ο πίνακας αυτός περιλαμβάνει την καθαρή θέση του κινδύνου επιτοκίων.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Κίνδυνος Επιτοκίων (συνέχεια)

	Μέχρι 1 μήνα	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Μη τοκοφόρα στοιχεία	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€	€
2015							
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	175.036.079	-	-	-	-	9.592.185	184.628.264
Τοποθετήσεις σε άλλες Τράπεζες	32.699.182	-	-	-	-	-	32.699.182
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	12.935.338	23.582.614	-	-	-	-	36.517.952
Χορηγήσεις	204.482.186	219.757.233	94.849.102	64.983.204	50.438.385	-	634.510.110
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	25.853.243	65.924.590	-	-	91.777.833
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	504.379	504.379
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	2.572.321	2.572.321
Σύνολο	425.152.785	243.339.847	120.702.345	130.907.794	50.438.385	12.668.885	983.210.041
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες Τράπεζες	1.588.656	-	501.698	-	-	-	2.090.354
Καταθέσεις πελατών	477.871.484	140.560.400	270.658.643	69.435.358	-	-	958.525.885
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	130.561	130.561
Άλλες υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	13.724.858	13.724.858
Σύνολο	479.460.140	140.560.400	271.160.341	69.435.358	-	13.855.419	974.471.658
Καθαρή θέση Ισολογισμού	(54.307.355)	102.779.447	(150.457.996)	61.472.436	50.438.385		
	Μέχρι 1 μήνα	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Μη τοκοφόρα στοιχεία	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€	€
2014							
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	7.577.692	-	-	-	-	7.938.228	15.515.920
Τοποθετήσεις σε άλλες Τράπεζες	433.840.998	2.072.137	-	-	-	-	435.913.135
Χορηγήσεις	230.401.848	272.984.996	88.396.518	74.136.714	42.745.204	-	708.665.280
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	45.010.651	51.732.774	26.627.997	-	-	123.371.422
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	964.730	964.730
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	1.294.000	1.294.000
Σύνολο	671.820.538	320.067.784	140.129.292	100.764.711	42.745.204	10.196.958	1.285.724.487
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες Τράπεζες	526.144	-	-	-	-	-	526.144
Καταθέσεις πελατών	603.478.805	246.690.804	282.258.797	100.155.845	-	-	1.232.584.251
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	255.340	255.340
Άλλες υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	14.588.225	14.588.225
Σύνολο	604.004.949	246.690.804	282.258.797	100.155.845	-	14.843.565	1.247.953.960
Καθαρή θέση Ισολογισμού	67.815.589	73.376.980	(142.129.505)	608.866	42.745.204		

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

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

Η Τράπεζα διενεργεί συναλλαγές σε ξένο νόμισμα για να εκπληρωθούν οι ανάγκες των πελατών της και για να αντισταθμιστούν ανοικτές θέσεις. Το Τμήμα Διαχείρισης Ρευστών Διαθεσίμων διεξάγει επίσης αγοραπωλησίες άμεσης παράδοσης, στα πλαίσια προκαθορισμένων και εγκεκριμένων ορίων καθώς επίσης και συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα όπως προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος (foreign exchange forward contracts) και ανταλλαγές συναλλάγματος (foreign exchange swaps).

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

- α. Η ανοικτή θέση ανά νόμισμα – καθαρή θετική ή αρνητική θέση σε κάθε νόμισμα.
- β. Το σύνολο καθαρών θετικών ή αρνητικών θέσεων.

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

Ο πιο κάτω πίνακας συνοψίζει το συναλλαγματικό κίνδυνο που αντιμετώπιζε η Τράπεζα από ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Η ανάλυση προϋποθέτει εύλογες θεωρητικές μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος έναντι του ευρώ.

Νόμισμα	Μεταβολή στην συναλλαγματική ισοτιμία	2015 Επίδραση στο λογαριασμό αποτελεσμάτων €000	2014 Επίδραση στο λογαριασμό αποτελεσμάτων €000
Δολάριο Αμερικής	+10% (-10%)	+25 (-25)	+49 (-49)
Αγγλική Λίρα	+10% (-10%)	+12 (-12)	+2 (-2)
Ελβετικό Φράγκο	+10% (-10%)	+52 (-52)	+63 (-63)
Άλλα νομίσματα	+10% (-10%)	+36 (-36)	+45 (-45)

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Συναλλαγματικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την έκθεση της Τράπεζας στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Στον πίνακα παρουσιάζεται η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Τράπεζας κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα. Στον πίνακα παρουσιάζεται επίσης ανά νόμισμα η θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων.

	Ευρώ €	Δολάριο ΗΠΑ €	Αγγλική Λίρα €	Ελβετικό Φράγκο €	Άλλα νομίσματα €	Σύνολο €
2015						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	184.131.185	311.592	180.954	1.109	3.424	184.628.264
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	36.517.952	-	-	-	-	36.517.952
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	10.654.131	11.249.304	3.398.379	1.000.293	6.397.075	32.699.182
Χορηγήσεις	573.850.788	25.772.702	4.680.779	30.137.637	68.204	634.510.110
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	103.942.853	-	-	-	-	103.942.853
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12.049.250	-	-	-	-	12.049.250
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	56.054	-	-	-	-	56.054
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	25.300.280	-	-	-	-	25.300.280
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	218.145	-	-	-	-	218.145
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.602.650	-	-	-	-	6.602.650
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.498.491	-	-	-	-	5.498.491
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.161	449.856	2.130	-	50.232	504.379
Φορολογία εισπρακτέα	87.420	-	-	-	-	87.420
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	1.599.638	(343.394)	237.076	1.890.123	(811.122)	2.572.321
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	960.510.998	37.440.060	8.499.318	33.029.162	5.707.813	1.045.187.351
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	2.051.135	38.113	-	-	1.106	2.090.354
Καταθέσεις πελατών	781.327.161	147.666.665	21.802.960	350.924	7.378.175	958.525.885
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	128.080	1.056	-	41	1.384	130.561
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	72.166	-	-	-	-	72.166
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.064.617	-	-	-	-	1.064.617
Άλλες υποχρεώσεις	7.319.420	3.465.641	185.506	836.414	1.917.877	13.724.858
Σύνολο υποχρεώσεων	791.962.579	151.171.475	21.988.466	1.187.379	9.298.542	975.608.441
Ίδια κεφάλαια	69.578.910	-	-	-	-	69.578.910
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	861.541.489	151.171.475	21.988.466	1.187.379	9.298.542	1.045.187.351
Καθαρή θέση ισολογισμού	98.969.509	(113.731.415)	(13.489.148)	31.841.783	(3.590.729)	-
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(99.502.310)	113.985.380	13.609.607	(31.326.248)	3.233.571	-
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(532.801)	253.965	120.459	515.535	(357.158)	-

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Συναλλαγματικός Κίνδυνος (συνέχεια)

	Ευρώ €	Δολάριο ΗΠΑ €	Αγγλική Λίρα €	Ελβετικό Φράγκο €	Άλλα νομίσματα €	Σύνολο €
2014						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	15.152.007	225.660	130.811	1.198	6.244	15.515.920
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	415.419.325	5.985.596	5.738.972	769.622	7.999.620	435.913.135
Χορηγήσεις	646.751.987	24.764.118	5.009.523	32.072.642	66.980	708.665.250
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	136.081.455	-	-	-	-	136.081.455
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	57.054	-	-	-	-	57.054
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	25.788.211	-	-	-	-	25.788.211
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	286.431	-	-	-	-	286.431
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.210.967	-	-	-	-	5.210.967
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.577	903.560	41.083	-	18.510	964.730
Φορολογία εισπρακτέα	87.420	-	-	-	-	87.420
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	3.408.433	(288.351)	(53.045)	(845.662)	(927.375)	1.294.000
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.248.244.867	31.590.583	10.867.344	31.997.800	7.163.979	1.329.864.573
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	500.466	25.678	-	-	-	526.144
Καταθέσεις πελατών	1.028.945.383	175.523.402	20.196.856	694.893	9.223.717	1.234.584.251
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21.091	203.968	29.788	-	493	255.340
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	72.166	-	-	-	-	72.166
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.083.624	-	-	-	-	1.083.624
Άλλες υποχρεώσεις	10.784.771	4.941.234	(56.623)	(1.169.233)	88.076	14.588.225
Σύνολο υποχρεώσεων	1.041.407.501	180.694.282	20.170.021	(474.340)	9.312.286	1.251.109.750
Ίδια κεφάλαια	78.754.823	-	-	-	-	78.754.823
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	1.120.162.324	180.694.282	20.170.021	(474.340)	9.312.286	1.329.864.573
Καθαρή θέση ισολογισμού	128.082.543	(149.103.699)	(9.302.677)	32.472.140	(2.148.307)	-
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(127.458.456)	149.588.756	9.280.369	(33.103.219)	1.692.550	-
Καθαρή συναλλαγματική θέση	624.087	485.057	(22.308)	(631.079)	(455.757)	-

Κίνδυνος Από Μεταβολές Στις Τιμές Μετοχών και Ομολόγων

Ο κίνδυνος σε σχέση με τους μετοχικούς τίτλους που κατέχει η Τράπεζα πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των μετοχών. Η Τράπεζα επενδύει σε εισηγμένες και μη εισηγμένες μετοχές που ανάλογα με το σκοπό της επένδυσης κατανέμονται και στο ανάλογο χαρτοφυλάκιο. Στο παρόν στάδιο όλες οι επενδύσεις σε μετοχές, πέραν των επενδύσεων σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες, είναι κατηγοριοποιημένες ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Στην ίδια κατηγορία συμπεριλαμβάνονται κυβερνητικά ομόλογα κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Σε ένα σενάριο που η δίκαιη αξία όλων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαθέσιμα προς πώληση, μειωθεί κατά 5%, η Τράπεζα θα αυξήσει τη ζημιά στις κερδοζημιές από επανεκτίμηση περιουσιακών χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση κατά €5.20 εκατ. (2014 :€6.81εκατ.) περίπου.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Κίνδυνος Από Μεταβολές Στις Τιμές Μετοχών και Ομολόγων (συνέχεια)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 η επένδυση στα κυβερνητικά ομόλογα (Σημ. 18) έχει έκθεση στο κίνδυνο μεταβολής στις τιμές ομολόγων. Σε περίπτωση μείωσης/αύξησης της τάξης του 5% στην αγοραία αξία των ομολόγων στις 31 Δεκεμβρίου 2015 τα ίδια κεφάλαια θα μειώνονταν/αυξάνονταν κατά €4,6 εκατ. (2014: €6,2 εκατ).

Η συμμετοχή στην Atlantic Insurance Public Company Ltd αποτιμάται στη δίκαιη αξία με βάση την αξία που προκύπτει από τα μοντέλα αποτίμησης. Σε περίπτωση μείωσης/αύξησης της τάξης του 10% στην εκτιμώμενη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015 τα ίδια κεφάλαια θα μειώνονταν/αυξάνονταν κατά €1,19 εκατ. (2014: €1,25 εκατ).

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

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος αδυναμίας ανευρέσεως επαρκών ρευστών διαθέσιμων για την κάλυψη των άμεσων υποχρεώσεων της Τράπεζας χωρίς μεγάλο οικονομικό κόστος.

Ο πιο πάνω κίνδυνος παρακολουθείται και ελέγχεται σε συνεχή βάση από το Τμήμα Διαχείρισης Ρευστών Διαθέσιμων (Treasury), την Οικονομική Διεύθυνση και την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων. Η συμμόρφωση με τους κανονισμούς των αρμοδίων εποπτικών αρχών για δείκτες ρευστότητας και δείκτες ασυμφωνίας ληκτότητας τόσο σε ευρώ όσο και σε ξένα νομίσματα και η συμμόρφωση με εσωτερικά όρια παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση.

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

- α. Υπόλοιπο στο Λογαριασμό Κατωτάτων Αποθεματικών όπως καθορίζεται από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.
- β. Δείκτες ασυμφωνίας ληκτότητας μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για περιόδους μέχρι και ένα μήνα.
- γ. Δείκτες των ρευστών διαθέσιμων προς τις καταθέσεις πελατών, διαχωρισμένους σε ευρώ και ξένα νομίσματα.
- δ. Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio), υπολογιζόμενος με βάση τον Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης 2015/61 όσον αφορά την απαίτηση κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας. Παρόλο που ορισμένες καταθέσεις μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε αριθμό και είδος καταθέσεων περιορίζει σημαντικές διακυμάνσεις και συνεπώς συντελούν σε κατά πλειοψηφία σταθερή καταθετική βάση.

Οι πολιτικές εξελίξεις στην Ελλάδα κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους επηρέασαν το ύψος των καταθέσεων της Τράπεζας με αποτέλεσμα να δημιουργηθούν αποκλίσεις από τους τοπικούς ελάχιστους δείκτες προληπτικής ρευστότητας. Οι δείκτες αποκαταστάθηκαν σταδιακά και κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και κατά την ημερομηνία της παρούσας ετήσιας έκθεσης, η Τράπεζα πληρούσε τους απαιτούμενους δείκτες προληπτικής ρευστότητας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, κατά την ημερομηνία της παρούσας ετήσιας έκθεσης και καθ' όλη τη διάρκεια του έτους η Τράπεζα πληρούσε τους απαιτούμενους δείκτες προληπτικής ρευστότητας της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Κίνδυνος Ρευστότητας (συνέχεια)

Ταμειακές ροές από μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Ο ακόλουθος πίνακας κινδύνου ρευστότητας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και χρηματοοικονομικές απαιτήσεις της Τράπεζας, στις ανάλογες περιόδους, με βάση την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία ισολογισμού μέχρι τη λήξη τους. Τα ποσά παρουσιάζονται στις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και υπόλοιπα με λήξη εντός ενός έτους ισούνται με τις λογιστικές αξίες τους αφού η επίδραση της προεξόφλησης δεν θεωρείται σημαντική.

	Μέχρι 1 μήνα	Μέχρι 3 μήνες	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
2015						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	184.628.264	-	-	-	-	184.628.264
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	32.699.182	-	-	-	-	32.699.182
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	12.935.338	23.582.614	-	-	-	36.517.952
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	124.663.658	8.650.415	162.568.611	219.439.358	172.592.283	687.914.325
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	25.853.243	65.806.409	12.165.020	103.824.669
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	<u>2.572.321</u>	-	-	-	-	<u>2.572.321</u>
	<u>357.498.763</u>	<u>32.233.029</u>	<u>188.421.854</u>	<u>285.245.764</u>	<u>184.757.303</u>	<u>1.048.156.713</u>
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	1.589.337	-	501.017	-	-	2.090.354
Καταθέσεις πελατών	477.922.667	140.969.992	273.937.492	73.198.329	-	966.028.480
Άλλες υποχρεώσεις	<u>13.724.858</u>	-	-	-	-	<u>13.724.858</u>
	<u>493.236.862</u>	<u>140.969.992</u>	<u>274.438.509</u>	<u>73.198.329</u>	-	<u>981.843.692</u>
Καθαρή θέση ρευστότητας	<u>(135.738.099)</u>	<u>(108.736.963)</u>	<u>(86.016.655)</u>	<u>212.047.435</u>	<u>184.757.303</u>	<u>66.313.021</u>
2014						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	15.515.920	-	-	-	-	15.515.920
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	433.840.998	2.072.137	-	-	-	435.913.135
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	135.371.383	11.166.318	170.085.877	278.807.999	178.904.073	775.335.650
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	45.010.651	51.732.774	26.627.997	12.710.033	136.081.455
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	<u>1.294.000</u>	-	-	-	-	<u>1,294.000</u>
	<u>586.022.301</u>	<u>58.249.106</u>	<u>221.818.651</u>	<u>305.435.996</u>	<u>191.614.106</u>	<u>1.364.140.160</u>
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	526.144	-	-	-	-	526.144
Καταθέσεις πελατών	605.478.805	246.690.804	282.258.797	108.131.816	-	1.242.560.222
Άλλες υποχρεώσεις	<u>14.588.225</u>	-	-	-	-	<u>14,588.225</u>
	<u>620.593.174</u>	<u>246.690.804</u>	<u>282.258.797</u>	<u>108.131.816</u>	-	<u>1.257.674.591</u>
Καθαρή θέση ρευστότητας	<u>(34.570.873)</u>	<u>(188.441.698)</u>	<u>(60.440.146)</u>	<u>197.304.180</u>	<u>191.614.106</u>	<u>105.465.569</u>

Η καθαρή θέση ρευστότητας της Τράπεζας ενισχύεται από μη χρησιμοποιημένα πιστωτικά όρια από την μητρική τράπεζα ύψους €80 εκατ. (2014: €160 εκατ.).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Κίνδυνος Ρευστότητας (συνέχεια)

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται σε μεικτή βάση

Οι ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακανονίζονται σε καθαρή βάση στις ανάλογες περιόδους, με βάση την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία ισολογισμού μέχρι τη λήξη τους. Η λήξη όλων των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων είναι λιγότερη των τριών μηνών.

Πληροφορίες για την δίκαιη και θεωρητική αξία των παραγώγων παρουσιάζονται στη Σημείωση 33.

Δίκαιη Αξία Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων

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

Αναφορικά με τα πιο πάνω, η λογιστική αξία όλων των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Τράπεζας δεν έχει σημαντικές διαφορές από τη δίκαιη αξία τους.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν αποτιμούνται στη δίκαιη αξία

α. Τοποθετήσεις σε/οφειλές σε άλλες Τράπεζες

Οι τοποθετήσεις σε/οφειλές σε άλλες τράπεζες περιλαμβάνουν διατραπεζικές τοποθετήσεις και άλλα στοιχεία προς είσπραξη. Η δίκαιη αξία των τοποθετήσεων τόσο με κυμαινόμενο όσο και με σταθερό επιτόκιο προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική αξία τους καθώς η μέση περίοδος λήξης τους είναι στην πλειοψηφία τους μέχρι τρεις μήνες.

β. Χορηγήσεις

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

γ. Καταθέσεις

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Δίκαιη Αξία Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (συνέχεια)

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί την ακόλουθη ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της δίκαιης αξίας:

Επίπεδο 1: χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρούνται στη δίκαιη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρούνται στη δίκαιη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά τη δίκαιη αξία είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς είτε άμεσα (δηλαδή ως τιμές) ή έμμεσα (δηλαδή που προέρχονται από τιμές).

Επίπεδο 3: χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρούνται στη δίκαιη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά τη δίκαιη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία κατά επίπεδο παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
2015				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	91.777.833	-	12.165.020	103.942.853
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	12.049.250	12.049.250
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	504.379	-	504.379
	91.777.833	504.379	24.214.270	116.496.482
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	130.561	-	130.561
	-	130.561	-	130.561
	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
2014				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	123.371.422	-	12.710.033	136.081.455
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	964.730	-	964.730
	123.371.422	964.730	12.710.033	137.046.185
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	255.340	-	255.340
	-	255.340	-	255.340

Δεν υπήρχαν σημαντικές μεταφορές μεταξύ οποιουδήποτε επιπέδου κατά τη διάρκεια του έτους.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργείς αγορές βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία του ισολογισμού. Μια αγορά θεωρείται ως ενεργή, εάν οι χρηματιστηριακές τιμές είναι άμεσα και τακτικά διαθέσιμες από ένα χρηματιστήριο, έμπορο, χρηματιστή, βιομηχανικό όμιλο, υπηρεσία εκτίμησης, ή εποπτική υπηρεσία, και εκείνες οι τιμές αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές αγοράς σε καθαρά εμπορική βάση. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει η Τράπεζα είναι η τρέχουσα τιμή προσφοράς. Αυτά τα μέσα περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1. Τα μέσα που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνουν κυρίως επενδύσεις σε κυβερνητικά χρεόγραφα που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια του εξωτερικού, και ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν εμπορεύονται σε ενεργή αγορά (για παράδειγμα, μετοχικοί τίτλοι που δεν είναι εισηγμένοι σε ενεργή αγοράς) καθορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Αυτές οι μέθοδοι αποτίμησης μεγιστοποιούν τη χρήση παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς, που είναι διαθέσιμα, και βασίζονται όσο το δυνατό λιγότερο σε εκτιμήσεις που σχετίζονται άμεσα με την οντότητα. Εάν όλα τα βασικά δεδομένα που χρειάζονται στον καθορισμό της δίκαιης αξίας ενός μέσου είναι παρατηρήσιμα, το μέσο αυτό περιλαμβάνεται στο Επίπεδο 2.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Δίκαιη Αξία Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (συνέχεια)

Εάν ένα ή περισσότερα από τα βασικά δεδομένα δεν βασίζεται σε παρατηρήσιμα γεγονότα της αγοράς, το μέσο περιλαμβάνεται στο Επίπεδο 3.

Συγκεκριμένες μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται στην εκτίμηση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνουν:

- Χρηματιστηριακές τιμές αγοράς ή προσφερόμενες τιμές από έμπορο για παρόμοια μέσα.
- Προσαρμοσμένα συγκρίσιμα πολλαπλάσια τιμών προς λογιστική αξία.
- Άλλες τεχνικές όπως ανάλυση προεξοφλημένων ταμειακών ροών.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει αλλαγές στις επενδύσεις επιπέδου 3 για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015:

	Μετοχικοί τίτλοι €	Σύνολο €
Την 1 Ιανουαρίου 2015	12.710.033	12.710.033
Προσθήκη	-	-
Μεταφορά στο Επίπεδο 3	-	-
Ζημιές που αναγνωρίστηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	(545.013)	(545.013)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>12.165.020</u>	<u>12.165.020</u>
Συνολικό κέρδος ή ζημιά για την περίοδο, που περιλαμβάνεται στις κερδοζημιές για τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται στο τέλος της λογιστικής περιόδου κάτω από τα κέρδη/ζημιές	-	-
Αλλαγή σε μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές για το έτος που περιλαμβάνεται στις κερδοζημιές για τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται στο τέλος της λογιστικής περιόδου αναφοράς	(545.013)	(545.013)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει αλλαγές στις επενδύσεις Επιπέδου 3 για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014:

	Μετοχικοί τίτλοι €	Σύνολο €
Την 1 Ιανουαρίου 2014	13.566.483	13.566.483
Προσθήκη	-	-
Μεταφορά στο Επίπεδο 3	-	-
Ζημιές που αναγνωρίστηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	(856.450)	(856.450)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>12.710.033</u>	<u>12.710.033</u>
Συνολικό κέρδος ή ζημιά για την περίοδο, που περιλαμβάνεται στις κερδοζημιές για τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται στο τέλος της λογιστικής περιόδου κάτω από τα κέρδη/ζημιές	-	-
Αλλαγή σε μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές για το έτος που περιλαμβάνεται στις κερδοζημιές για τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται στο τέλος της λογιστικής περιόδου αναφοράς	(2.693.275)	(2.693.275)

Οι Σημειώσεις 3, 22 και 23 αναφέρονται στις γνωστοποιήσεις των δίκαιων αξιών των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και επενδύσεων σε ακίνητα που επίσης αποτιμούνται σε δίκαιη αξία.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Διαχείριση Κεφαλαίων

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

Οι κανονισμοί κεφαλαιακής επάρκειας που διέπουν τις δραστηριότητες της Τράπεζας καθορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου («ΚΤΚ»).

Από την 1 Ιανουαρίου 2014, ισχύουν οι νέοι Κανονισμοί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV), που αποτελούν το Ευρωπαϊκό πλαίσιο κανονιστικών διατάξεων το οποίο σχεδιάστηκε για την ενσωμάτωση των νέων προτύπων της Βασιλείας III, αναφορικά με κεφάλαια, ρευστότητα και μόχλευση, στο νομοθετικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

Οι νέοι Κανονισμοί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) καθορίζουν τις νέες απαιτήσεις για τήρηση κεφαλαιακών αποθεμάτων, ρευστότητας και μόχλευσης με τις οποίες πρέπει να συμμορφώνονται όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ και οι οποίες είναι άμεσα δεσμευτικές. Η τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) ρυθμίζει την πρόσβαση σε δραστηριότητες λήψης καταθέσεων, εσωτερικής διακυβέρνησης συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, της σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου και της διαφάνειας. Σε αντίθεση με τους νέους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) χρειάζεται να ενσωματωθεί στη νομοθεσία του κάθε κράτους, δίνοντας με αυτό τον τρόπο τη δυνατότητα στην εποπτική αρχή του κάθε κράτους να μπορεί να επιβάλει πρόσθετες απαιτήσεις για κεφαλαιακά αποθέματα.

Οι νέοι Κανονισμοί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) εισάγουν σημαντικές αλλαγές στο προληπτικό κανονιστικό πλαίσιο το οποίο διέπει τις τράπεζες, συμπεριλαμβανομένων των τροποποιημένων ελάχιστων δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας, αλλαγών στον ορισμό του κεφαλαίου και στον υπολογισμό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και την εισαγωγή νέων μέτρων σχετικών με την μόχλευση, την ρευστότητα και την χρηματοδότηση. Οι νέοι Κανονισμοί επιτρέπουν επίσης μια μεταβατική περίοδο για ορισμένες από τις αναβαθμισμένες απαιτήσεις κεφαλαίου και για ορισμένα άλλα συγκεκριμένα μέτρα, όπως ο δείκτης μόχλευσης, τα οποία δεν αναμένεται να εφαρμοστούν πλήρως πριν από το 2018.

Η ΚΤΚ έχει καθορίσει το χρονικό πλαίσιο των μεταβατικών διατάξεων για τον υπολογισμό του δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και, στις 29 Μαΐου 2014, καθόρισε το ελάχιστο επίπεδο του δείκτη CET1 σε 8% με μεταβατικές διατάξεις (κεφαλαιακές απαιτήσεις Πυλώνα I). Επίσης η Τράπεζα υπόκειται σε επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I (συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II). Σημειώνεται όμως ότι η αξιολόγηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον Πυλώνα II γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Διαχείριση Κεφαλαίων (συνέχεια)

Κεφαλαιακή θέση σύμφωνα με την τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών απαιτήσεων IV (CRD IV)

Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας με βάση την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) (μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων όπως ορίστηκαν από την ΚΤΚ) και του νέους Κανονισμούς Κεφαλαιακών απαιτήσεων (CRR) (μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων όπως ορίστηκαν από την ΚΤΚ) παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2015 €	2014 €
Εποπτικά Κεφάλαια		
Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	62.390.000	72.758.000
Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	-	-
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο (T2)	-	-
Μεταβατικά συνολικά εποπτικά κεφάλαια	<u>62.390.000</u>	<u>72.758.000</u>
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος	586.831.862	642.121.707
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	-	-
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	<u>83.850.000</u>	<u>90.412.500</u>
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	<u>670.681.862</u>	<u>732.534.207</u>
Δείκτης Μεταβατικών Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	9,30%	9,93%
Δείκτης Μεταβατικών Κεφαλαίων κατηγορίας I (Tier I)	9,30%	9,93%
Δείκτης Συνολικών Μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων	9,30%	9,93%

Από τις 4 Νοεμβρίου 2014 η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα είναι η αρμόδια εποπτική αρχή η οποία περί τα τέλη του 2014 καθόρισε το δείκτη CET1 για την τράπεζα που περιλαμβάνει τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα II με τον οποίο έκτοτε η τράπεζα βρίσκεται σε πλήρη συμμόρφωση.

Άλλοι κίνδυνοι

Ρυθμιστικός κίνδυνος

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας εποπτεύονται από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), η οποία έχει εποπτικό ρόλο για όλες τις τράπεζες στην Ευρωζώνη (καλούμενη ως Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός – EEM). Η ΕΚΤ ανέλαβε πλήρως διάφορες εποπτικές αρμοδιότητες στις 4 Νοεμβρίου 2014. Η ΕΚΤ και οι εθνικές κεντρικές τράπεζες αποτελούν μαζί το Ευρωσύστημα, το κεντρικό τραπεζικό σύστημα της Ευρωζώνης. Η ΕΚΤ ασκεί τις εποπτικές της ευθύνες σε συνεργασία με τις εθνικές κεντρικές τράπεζες. Ως εκ τούτου, στην Κύπρο η ΕΚΤ συνεργάζεται με την ΚΤΚ αφού η Τράπεζα αποτελεί σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα ως θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στα πλαίσια του Κανονισμού της.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

Ρυθμιστικός κίνδυνος (συνέχεια)

Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε μια σειρά ρυθμιστικών και νομικών κινδύνων:

- Τα νομοθετικά και κανονιστικά μέτρα που ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιαστικά την Τράπεζα και το χρηματοπιστωτικό και οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται.
- Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και οι εργασίες της Τράπεζας υπόκεινται σε σημαντικούς κανονισμούς και εποπτεία και ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από τη μη συμμόρφωση σε ορισμένες υφιστάμενες κανονιστικές απαιτήσεις και οποιεσδήποτε δυσμενείς κανονιστικές και Κυβερνητικές εξελίξεις.
- Την εφαρμογή ενός πιο απαιτητικού και περιοριστικού κανονιστικού πλαισίου (συμπεριλαμβανομένου του CRD IV/CRR), σε σχέση με, μεταξύ άλλων, τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, τη μόχλευση, τη ρευστότητα και των απαιτήσεων για γνωστοποίηση, παρά το όφελος που θα επιφέρει στο χρηματοπιστωτικό σύστημα, συνεπάγεται επιπρόσθετες απαιτήσεις για τις τράπεζες.
- Αλλαγές σε νόμους ή κανονισμούς μπορεί επίσης να περιορίσουν ορισμένους τύπους συναλλαγών, να επηρεάσουν τη στρατηγική της Τράπεζας και να οδηγήσουν σε τροποποίηση των δικαιωμάτων που χρεώνει η Τράπεζα για ορισμένες τραπεζικές συναλλαγές και προϊόντα.
- Η Τράπεζα υπόκειται σε ορισμένους ρυθμιστικούς και νομικούς περιορισμούς σχετικά με την χορήγηση νέων δανείων, τη διαχείριση και αναδιάρθρωση των υφιστάμενων δανείων και την εκποίηση των εξασφαλίσεων.

Ένταση ανταγωνισμού

Η Τράπεζα αντιμετωπίζει έντονο ανταγωνισμό που προέρχεται κυρίως από τις εμπορικές τράπεζες, τα συνεργατικά πιστωτικά ιδρύματα, και τις διεθνείς τραπεζικές μονάδες, οι οποίες προσφέρουν παρόμοια προϊόντα και υπηρεσίες. Η Τράπεζα αντιμετωπίζει ανταγωνισμό εντός του κυπριακού τραπεζικού συστήματος καθώς και από τράπεζες και χρηματοοικονομικούς οργανισμούς του ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος.

Ενδεχόμενη όξυνση του ανταγωνισμού, με την προσφορά πιο ανταγωνιστικών επιτοκίων καταθέσεων και δανείων από αυτά που προσφέρει η Τράπεζα ενδεχομένως να δημιουργήσει πιέσεις στα περιθώρια κέρδους της Τράπεζας.

Νομικός κίνδυνος

Από καιρό εις καιρό η Τράπεζα ενδέχεται να εμπλακεί σε δικαστικές ή διαιτητικές διαφορές ή αγωγές οι οποίες είναι δυνατόν να επιφέρουν επιπτώσεις στις εργασίες και τα αποτελέσματα της. Ο νομικός κίνδυνος πηγάζει και από δικαστικές διαδικασίες που εκκρεμούν ή ενδέχεται να εγερθούν εναντίον της Τράπεζας (Σημ. 31).

Πολιτικός κίνδυνος

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

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

35. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

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

	Δάνεια και εισπρακτέα	Παράγωγα προς εμπορία	Χρηματο- οικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	Χρηματο- οικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη μέσων των αποτελεσμάτων	Σύνολο
	€	€	€	€	€
2015					
Περιουσιακά στοιχεία ως ο Ισολογισμός					
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	184.628.264	-	-	-	184.628.264
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	32.699.182	-	-	-	32.699.182
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	36.517.952	-	-	-	36.517.952
Χορηγήσεις	634.510.110	-	-	-	634.510.110
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	103.942.853	-	103.942.853
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	12.049.250	12.049.250
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	504.379	-	-	504.379
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	<u>2.572.321</u>	-	-	-	<u>2.572.321</u>
	<u>890.927.829</u>	<u>504.379</u>	<u>103.942.853</u>	<u>12.049.250</u>	<u>1.007.424.311</u>

	Παράγωγα προς εμπορία	Άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις	Σύνολο
	€	€	€
2015			
Υποχρεώσεις ως ο Ισολογισμός			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	-	2.090.354	2.090.354
Καταθέσεις πελατών	-	958.525.885	958.525.885
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	130.561	-	130.561
Άλλες υποχρεώσεις	-	<u>13.724.858</u>	<u>13.724.858</u>
	<u>130.561</u>	<u>974.341.097</u>	<u>974.471.658</u>

	Δάνεια και εισπρακτέα	Παράγωγα προς εμπορία	Χρηματο- οικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	Χρηματο- οικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη μέσων των αποτελεσμάτων	Σύνολο
	€	€	€	€	€
2014					
Περιουσιακά στοιχεία ως ο Ισολογισμός					
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	15.515.920	-	-	-	15.515.920
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	435.913.135	-	-	-	435.913.135
Χορηγήσεις	708.665.250	-	-	-	708.665.250
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	136.081.455	-	136.081.455
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	964.730	-	-	964.730
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	<u>1.294.000</u>	-	-	-	<u>1.294.000</u>
	<u>1.161.388.305</u>	<u>964.730</u>	<u>136.081.455</u>	<u>-</u>	<u>1.298.434.490</u>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015**

35. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (συνέχεια)

	Παράγωγα προς εμπορία €	Άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις €	Σύνολο €
2014			
Υποχρεώσεις ως ο ισολογισμός			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	-	526.144	526.144
Καταθέσεις πελατών	-	1.234.584.251	1.234.584.251
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	255.340	-	255.340
Άλλες υποχρεώσεις	-	14.588.225	14.588.225
	255.340	1.249.698.620	1.249.953.960

36. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΙΚΑ ΜΕΡΗ

Η Τράπεζα ελέγχεται από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., εταιρεία εγγεγραμμένη στην Ελλάδα και εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και που κατέχει 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει συναλλαγές και υπόλοιπα με βασικά διευθυντικά στελέχη και μέλη του διοικητικού συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014:

	2015 €	2014 €
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις	<u>143.114</u>	<u>306.269</u>
Έσοδα από τόκους	<u>6.722</u>	<u>11.908</u>
Καταθέσεις	<u>1.408.004</u>	<u>3.481.051</u>
Έξοδα από τόκους	<u>43.623</u>	<u>79.316</u>

Δεν υπήρχαν ενδεχόμενες ή ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα βασικά διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.

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

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας

	2015 €	2014 €
Αμοιβή βασικών διευθυντικών στελεχών:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα και εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	<u>524.537</u>	<u>591.538</u>
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών-υπό εκτελεστική ιδιότητα (i)	<u>524.537</u>	<u>591.538</u>
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών-ως σύμβουλοι	<u>-</u>	<u>-</u>

(i) Τα βασικά Διευθυντικά στελέχη αποτελούνται από τη Γενική Διεύθυνση της Τράπεζας.

Αμοιβές μη-εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων

	2015 €	2014 €
Σύνολο αμοιβών μη-εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων	<u>348.273</u>	<u>339.261</u>

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

36. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΙΚΑ ΜΕΡΗ (συνέχεια)

Κατά τη διάρκεια του 2015 η Τράπεζα σύναψε συναλλαγές για αγορά πάγιων ή άυλων περιουσιακών στοιχείων ή παροχή υπηρεσιών υποστήριξης με συγγενικές εταιρείες ύψους €506.056 (2014: €701.786). Μέρος των συναλλαγών αφορούσαν απόκτηση πάγιων ή άυλων στοιχείων ενεργητικού (2015: €64.767, 2014: €295.361) ενώ το υπόλοιπο ποσό αφορούσε διάφορες υπηρεσίες που προσφέρθηκαν στην Τράπεζα και συμπεριλήφθηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014 αντίστοιχα.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα υπόλοιπα με συγγενικές εταιρείες του ομίλου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. που συμπεριλαμβάνονται στον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014:

	2015 €	2014 €
Τοποθετήσεις σε τράπεζες		
- με μητρική τράπεζα (1)	3.898.830	370.420.521
- με συγγενικές εταιρείες του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.	7.211	52.411
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις		
- με συγγενικές εταιρείες του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.	1.252.694	1.226.311
- με θυγατρικές εταιρείες (μετά από προβλέψεις ύψους 2015: 2.590.387 2014: € 2.387.894)	1.333.801	1.464.746
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία		
- με μητρική τράπεζα	498.897	907.211
Άλλα περιουσιακά στοιχεία		
- με θυγατρικές εταιρείες	105.482	81.068
Οφειλές σ' άλλες τράπεζες		
- με μητρική τράπεζα	305.367	-
- με συγγενικές εταιρείες του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.	192	1.053
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών		
- με συγγενικές εταιρείες του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.	7.780.951	8.438.037
- με θυγατρικές εταιρείες	594.450	360.431
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αρνητική δίκαιη αξία		
- με μητρική εταιρία	130.119	72.051
Άλλες υποχρεώσεις		
- με συγγενικές εταιρείες του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.	-	2.793
- με θυγατρικές εταιρείες	11.854	1.100

(1) Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 στις «Τοποθετήσεις σε τράπεζες» συμπεριλαμβάνεται το ποσό €318εκ το οποίο αφορά Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων με την μητρική Τράπεζα οι οποίες έληξαν εντός του 2015.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

36. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΙΚΑ ΜΕΡΗ (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις συναλλαγές με συγγενικές εταιρείες του ομίλου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. που συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014:

	2015 €	2014 €
Έσοδα από τόκους		
- με μητρική τράπεζα	782.519	7.950.071
- με συγγενικές εταιρείες του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.	53.716	121.996
- με θυγατρικές εταιρείες	193.816	140.242
Έξοδα σε τόκους		
- με μητρική τράπεζα	-	1.282.001
- με συγγενικές εταιρείες του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.	61.182	172.740
Λειτουργικά έξοδα		
- με συγγενικές εταιρείες του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.	203.373	193.235
- με μητρική τράπεζα	176.370	174.119
Προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων		
- με θυγατρικές εταιρείες	202.493	95.267

37. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Οδηγία 2014/59/ΕΕ για την ανάκαμψη και την εξυγίανση τραπεζών

Η ΕΕ Οδηγία 2014/59/ΕΕ (Οδηγία) για την Ανάκαμψη και την Εξυγίανση Τραπεζών θεσπίζει πλαίσιο για την ανάκαμψη και την εξυγίανση των πιστωτικών ιδρυμάτων της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Ε.Ε). Η Οδηγία περιλαμβάνει την έννοια της απορρόφησης ζημιάς και ελάχιστο ποσό ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων μειωμένης και υψηλής εξασφάλισης και υπόκεινται στο εργαλείο διάσωσης με ίδια μέσα. Η Οδηγία έχει επίσης σημαντικές επιπτώσεις χρηματοδότησης για τα πιστωτικά ιδρύματα, που περιλαμβάνουν την εγκαθίδρυση προχρηματοδοτημένων ταμείων εξυγίανσης ύψους 1% επί των καλυμμένων καταθέσεων του τροποποιημένου Σχεδίου Εγγυημένων Καταθέσεων (ΣΕΚ) που θα δημιουργηθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Η Οδηγία έχει εφαρμοστεί στην Κύπρο. Η Τράπεζα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του πιο πάνω Προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

Η ΕΕ έχει επίσης εγκαθιδρύσει έναν Ενιαίο Μηχανισμό Εξυγίανσης (ΕΜΕ), κάτω από τον Κανονισμό 806/2014 Ενιαίου Μηχανισμού Εξυγίανσης ως μέρος της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Ένωσης. Κάτω από τον ΕΜΕ, ισχύει μια ενιαία διαδικασία εξυγίανσης για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που εποπτεύονται από τον ΕΕΜ. Αυτή η διαδικασία συντονίζεται από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ). Η Τράπεζα υπόκειται στην εποπτεία του ΕΕΜ και ανάλογα στον ΕΜΕ.

Ο Κανονισμός ΕΜΕ είναι στενά συνδεδεμένος με την Οδηγία. Για τα πιστωτικά ιδρύματα στον ΕΕΜ, το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης λαμβάνει τη θέση της σχετικής αρχής εξυγίανσης κάθε κράτους που ιδρύθηκε βάσει της Οδηγίας. Η Τράπεζα εποπτεύεται από το ΕΣΕ.

Σχέδιο Εγγυημένων Καταθέσεων

Η Οδηγία 2014/49/ΕΕ περί του τροποποιημένου Σχεδίου Εγγυημένων Καταθέσεων (Οδηγία) απαιτεί όπως τα Κράτη Μέλη ιδρύσουν ένα σχέδιο εγγυημένων καταθέσεων. Η τροποποιημένη Οδηγία προβλέπει όπως τα σχέδια εγγυημένων καταθέσεων κάθε χώρας πρέπει να είναι προχρηματοδοτημένα, με τα ταμεία να δημιουργούνται επί σειρά ετών. Τα ταμεία των σχεδίων εγγυημένων καταθέσεων σε κάθε χώρα πρέπει τουλάχιστον να ανέρχονται σε 0,8% των καλυμμένων καταθέσεων μέχρι τις 3 Ιουλίου 2024. Η εφαρμογή της νομοθεσίας στην Κύπρο ψηφίστηκε στις 11 Φεβρουαρίου 2016 που τροποποιεί το υφιστάμενο Σχέδιο Εγγυημένων Καταθέσεων.

Στο παρόν στάδιο η τράπεζα δεν μπορεί να εκτιμήσει την επίδραση των πιο πάνω στα οικονομικά της αποτελέσματα.

Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή στις σελίδες 5 μέχρι 6.

ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Πιστωτικός κίνδυνος

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

Η Οδηγία απαιτεί συγκεκριμένες δημοσιοποιήσεις σε σχέση με την ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων, την πολιτική προβλέψεων και το ύψος των προβλέψεων. Οι δημοσιοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από την Οδηγία, πέραν αυτών που παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 2, 17 και 34 των οικονομικών καταστάσεων, παρουσιάζονται στους ακόλουθους πίνακες. Να σημειωθεί ότι οι Πίνακες Α και Β για τις 31/12/2015 και 31/12/2014 έχουν ετοιμαστεί χρησιμοποιώντας διαφορετικούς ορισμούς σε σχέση με αυτούς που έχουν χρησιμοποιηθεί για την ετοιμασία των Σημειώσεων 17 και 34 και ως εκ τούτου τα ποσά δεν είναι συγκρίσιμα.

Κατά το 2014, η ΕΑΤ δημοσίευσε τα πρότυπα αναφοράς της για τις ρυθμίσεις και τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ). Με βάση τα πρότυπα αναφοράς της ΕΑΤ, ΜΕΔ θεωρούνται αυτά τα οποία ικανοποιούν ένα από τους πιο κάτω όρους:

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

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

Τα ακόλουθα κριτήρια σημαντικότητας εφαρμόζονται:

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

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

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

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων με βάση τα πρότυπα αναφοράς της ΕΑΤ στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			
	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις της Τράπεζας €'000	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα €'000	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης Συνολικά Δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα €'000	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα €'000	Συνολική πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση €'000	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα €'000	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης Συνολικά Δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα €'000	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα €'000
Γενικές Κυβερνήσεις	5.805	0	2.067	0	393	0	361	0
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	43.932	22.581	19.636	15.700	3.193	2.680	337	0
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	533.868	263.945	71.413	60.408	95.659	92.732	1.541	1.389
Από τις οποίες: μικρομεσαίες επιχειρήσεις	494.756	242.946	71.413	60.408	85.348	82.933	1.541	1.389
Από τις οποίες: εμπορικών ακινήτων	235.271	140.487	25.600	19.238	50.511	49.875	775	627
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο	533.868	263.945	71.413	60.408	95.659	92.732	1.541	1.389
Κατασκευές	127.997	104.242	46.309	43.666	33.889	32.856	930	830
Χονδρικό και λιανικό Εμπόριο	114.570	62.490	11.054	4.485	27.337	26.523	284	284
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	50.912	22.953	9	9	8.136	8.032	0	0
Ακίνητα	58.396	46.719	12.025	11.867	12.625	12.525	242	222
Βιομηχανία	23.059	3.901	0	0	1.944	1.530	0	0
Λοιποί κλάδοι	158.931	23.637	2.013	379	11.726	11.264	82	51
Νοικοκυρία	197.290	101.654	15.256	10.133	48.473	46.192	1.403	1.234
Από τα οποία: Στεγαστικά Δάνεια	132.719	66.378	10.802	7.037	25.294	24.040	835	706
Από τα οποία: Καταναλωτικά Δάνεια	64.570	35.276	4.453	3.095	23.178	22.151	568	527
Σύνολο στον ισολογισμό	780.895	388.180	108.372	86.241	147.718	141.604	3.642	2.623

(1) Εξαιρούνται τα Δάνεια και χορηγήσεις που έχουν δοθεί στις θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας ύψους €3.924 χιλ. (Σημ. 36) για μεταβίβαση ενυπόθηκων ακινήτων έναντι διευθέτησης υποχρεώσεων.

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

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες εκτός από δάνεια και απαιτήσεις από γενικές κυβερνήσεις ανά έτος χορήγησης για υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2015:

	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις			Δάνεια και απαιτήσεις από μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Δάνεια και απαιτήσεις από άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Δάνεια και απαιτήσεις από νοικοκυριά		
	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων €'000	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια €'000	Προβλέψεις €'000	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων €'000	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια €'000	Προβλέψεις €'000	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων €'000	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια €'000	Προβλέψεις €'000	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων €'000	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια €'000	Προβλέψεις €'000
Μέχρι 1 έτος	29.086	19.385	919	7.416	3.064	675	15.753	15.700	1	5.915	618	240
1 - 2 έτη	30.324	5.384	1.236	17.690	4.673	524	8	0	0	12.624	711	712
2 - 3 έτη	64.353	40.462	3.524	48.958	38.036	2.408	5.053	203	149	10.342	2.222	966
3 - 5 έτη	137.083	58.251	21.035	91.229	36.843	12.280	7.693	332	644	38.160	21.075	8.111
5 - 7 έτη	334.386	154.840	66.112	219.568	89.983	35.305	8.197	4.079	1.650	106.620	60.777	29.157
7 - 10 έτη	179.858	109.858	54.499	149.004	91.344	44.467	7.226	2.265	746	23.627	16.248	9.285
Περισσότερο από 10 έτη			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο	775.090	388.180	147.325	533.865	263.943	95.659	43.930	22.579	3.190	197.288	101.651	48.471
Γενικές Κυβερνήσεις	5.805	0	393									
	780.895	388.180	147.718									

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων με βάση τα πρότυπα αναφοράς της ΕΑΤ στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			
	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις της Τράπεζας €'000	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα €'000	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης Συνολικά Δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα €'000	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα €'000	Συνολική πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση €'000	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα €'000	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης Συνολικά Δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα €'000	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα €'000
Γενικές Κυβερνήσεις	6.417	0	2.265	0	141	0	0	0
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	18.043	6.971	5.280	5.280	3.961	3.944	2.314	2.314
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	603.059	278.705	71.049	34.943	83.661	82.549	1.885	1.679
Από τις οποίες: μικρομεσαίες επιχειρήσεις	536.662	258.625	71.049	34.943	75.605	74.610	1.885	1.679
Από τις οποίες: εμπορικών ακινήτων	208.640	159.150	31.359	21.228	40.119	39.693	395	282
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο	603.059	278.705	71.049	34.943	83.661	82.549	1.885	1.679
Κατασκευές	143.134	116.013	16.005	10.021	30.310	29.784	366	276
Χονδρικό και λιανικό Εμπόριο	124.736	54.322	17.738	6.557	23.298	21.734	1.169	1.159
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	55.644	23.952	12.644	2.296	6.256	6.196	9	0
Ακίνητα	65.508	43.144	15.356	11.208	9.809	9.628	29	6
Βιομηχανία	22.460	2.891	287	287	786	589	162	162
Λοιποί κλάδοι	191.577	38.383	9.019	4.574	13.202	14.618	150	76
Νουκοκυρία	207.481	81.248	26.239	11.016	40.039	38.298	1.591	1.394
Από τα οποία: Στεγαστικά Δάνεια	131.680	52.676	18.144	8.752	20.087	19.104	1.250	1.104
Από τα οποία: Καταναλωτικά Δάνεια	75.801	28.572	8.095	2.264	19.952	19.194	341	290
Σύνολο στον ισολογισμό	835.000	366.924	104.833	51.239	127.802	124.791	5.790	5.387

(1) Εξαιρούνται τα Δάνεια και χορηγήσεις που έχουν δοθεί στις θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας ύψους €3.852 χιλ. (Σημ. 36) για μεταβίβαση ενυπόθηκων ακινήτων έναντι διευθέτησης υποχρεώσεων.

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

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες εκτός από δάνεια και απαιτήσεις από γενικές κυβερνήσεις ανά έτος χορήγησης για υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2014:

	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις			Δάνεια και απαιτήσεις από μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Δάνεια και απαιτήσεις από άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Δάνεια και απαιτήσεις από νοικοκυριά		
	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων €'000	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια €'000	Προβλέψεις €'000	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων €'000	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια €'000	Προβλέψεις €'000	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων €'000	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια €'000	Προβλέψεις €'000	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων €'000	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια €'000	Προβλέψεις €'000
Μέχρι 1 έτος	48.103	7.767	1.037	26.219	7.021	612	11	0	0	21.872	746	424
1 - 2 έτη	70.569	40.081	3.806	50.706	38.403	3.055	7.903	202	142	11.959	1.475	608
2 - 3 έτη	69.524	24.291	8.084	49.619	15.461	3.830	0	0	0	19.905	8.830	4.254
3 - 5 έτη	220.334	100.144	30.677	134.079	66.167	16.145	8.303	5.269	2.370	77.951	28.707	12.161
5 - 7 έτη	420.053	194.641	84.057	342.436	151.653	60.019	1.826	1.500	1.449	75.794	41.490	22.592
7 - 10 έτη	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Περισσότερο από 10 έτη	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο	828.583	366.924	127.661	603.059	278.705	83.661	18.043	6.971	3.961	207.481	81.248	40.039
Γενικές Κυβερνήσεις	6.417	0	141									
	835.000	366.924	127.802									

Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης

Επιβαρυμένα και μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει ανάλυση των επιβαρυμένων και μη επιβαρυμένων περιουσιακών στοιχείων και το βαθμό στον οποίο τα περιουσιακά στοιχεία είναι δεσμευμένα για τις ανάγκες χρηματοδότησης της Τράπεζας. Ένα περιουσιακό στοιχείο κατηγοριοποιείται ως επιβαρυμένο εάν έχει δεσμευθεί ως εξασφάλιση έναντι χρηματοδότησης ή άλλων συναλλαγών που απαιτούν εξασφαλίσεις και δεν θεωρείται πλέον διαθέσιμο στην Τράπεζα για περαιτέρω ανάγκες εξασφάλισης ή ρευστότητας.

Η Τράπεζα κατά το έτος 2014 δεν είχε επιβαρυμένα στοιχεία ενεργητικού τα οποία είχαν δεσμευθεί ως εξασφάλιση.

ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΑ ΚΑΙ ΜΗ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

31 Δεκεμβρίου 2015

	Λογιστική αξία Επιβαρυμένων Στοιχείων Ενεργητικού	Εύλογη αξία Επιβαρυμένων Στοιχείων Ενεργητικού	Λογιστική Αξία μη Επιβαρυμένων Στοιχείων ενεργητικού	Εύλογη αξία μη Επιβαρυμένων Στοιχείων Ενεργητικού
	€	€	€	€
Στοιχεία ενεργητικού				
Μετοχές			10.430	10.430
Ομόλογα			128.296	128.296
Άλλα στοιχεία ενεργητικού			906.730	
Σύνολο			<u>1.045.456</u>	

31 Δεκεμβρίου 2014

	Λογιστική αξία Επιβαρυμένων Στοιχείων Ενεργητικού	Εύλογη αξία Επιβαρυμένων Στοιχείων Ενεργητικού	Λογιστική Αξία μη Επιβαρυμένων Στοιχείων ενεργητικού	Εύλογη αξία μη Επιβαρυμένων Στοιχείων Ενεργητικού
	€	€	€	€
Στοιχεία ενεργητικού				
Μετοχές	-	-	13.623	13.623
Ομόλογα	-	-	123.371	123.371
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-		1.201.528	
Σύνολο	<u>-</u>		<u>1.338.522</u>	

31 Δεκεμβρίου 2015

	Εύλογη αξία επιβαρυμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι €	Εύλογη αξία μη επιβαρυμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι μη επιβαρυμένοι χρεωστικοί τίτλοι
Εξασφαλίσεις που έχει λάβει η Τράπεζα		
Μετοχές	-	-
Ομόλογα	-	-
Άλλες εξασφαλίσεις		
Ίδια χρεόγραφα εκτός από καλυμμένα ομόλογα και		
Περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση	-	-
Σύνολο	<u>-</u>	<u>-</u>

Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)

Επιβαρυμένα και μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2014

	Εύλογη αξία επιβαρυμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι €	Εύλογη αξία μη επιβαρυμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι μη επιβαρυμένοι χρεωστικοί τίτλοι
Εξασφαλίσεις που έχει λάβει η Τράπεζα		
Μετοχές	-	-
Ομόλογα	-	-
Άλλες εξασφαλίσεις		
Ίδια χρεόγραφα εκτός από καλυμμένα ομόλογα και Περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση	-	-
Σύνολο	<u>-</u>	<u>-</u>

31 Δεκεμβρίου 2015

	Αντίστοιχες υποχρεώσεις ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένων τίτλων €	Περιουσιακά στοιχεία, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι, πλην καλυμμένα ομόλογα και επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση €
Λογιστική αξία επιλεγμένων Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	-	-
Σύνολο	<u>-</u>	<u>-</u>

31 Δεκεμβρίου 2014

	Αντίστοιχες υποχρεώσεις ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένων τίτλων €	Περιουσιακά στοιχεία, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι, πλην καλυμμένα ομόλογα και επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση €
Λογιστική αξία επιλεγμένων Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	-	-
Σύνολο	<u>-</u>	<u>-</u>