

 **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ**

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση
της χρήσεως
1^η Ιανουαρίου – 31^η Δεκεμβρίου 2013**

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013 ...	4
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	13
1. Πληροφορίες για την Τράπεζα	14
1.1. Εκτιμήσεις για τη δυνατότητα της Τράπεζας να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητες της	16
2. Βάση Σύνταξης.....	17
2.1. Αρχή Συμμόρφωσης.....	17
2.2. Βάση Παρουσίασης.....	17
2.3. Νέα Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	18
3. Κύριες Λογιστικές Αρχές	25
3.1. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες.....	25
3.2. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.....	26
3.3. Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	26
3.4. Συμφωνίες Επαναγοράς	28
3.5. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα και εξοπλισμός	28
3.6. Επενδυτικά Ακίνητα.....	29
3.7. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	29
3.8. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	29
3.9. Απομείωση Χρηματοοικονομικών Μέσων.....	29
3.10. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....	32
3.11. Χρηματοοικονομικές Εγγυήσεις.....	32
3.12. Παροχές προς το προσωπικό	32
3.13. Προβλέψεις.....	33
3.14. Συμψηφισμός.....	34
3.15. Μισθώσεις.....	34
3.16. Έσοδα και έξοδα από τόκους.....	34
3.17. Προμήθειες και συναφή έσοδα	35
3.18. Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	35
3.19. Έσοδα από μερίσματα	35
3.20. Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία	35
3.21. Μετοχικό κεφάλαιο	36
3.22. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας.....	36
5. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	38
5.1. Πιστωτικός Κίνδυνος	38
5.2. Κίνδυνος Αγοράς.....	44
5.3. Κίνδυνος Επιτοκίων	46
5.4. Συναλλαγματικός Κίνδυνος.....	47
5.5. Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές μετοχών και άλλων αξιών.....	48
5.6. Κίνδυνος Ρευστότητας.....	49
5.7. Κεφαλαιακή Επάρκεια	50
6. Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού και Υποχρεώσεων	51
6.1. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες	51
6.2. Ίεραρχία της εύλογης αξίας.....	52
7. Καθαρά έσοδα από τόκους	53
8. Καθαρά έσοδα από προμήθειες	53
9. Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων.....	53
10. Λοιπά έσοδα	54
11. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	54
12. Άλλα έξοδα διοίκησης.....	55
13. Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις και έκτακτες ζημιές.....	55
14. Φόρος εισοδήματος.....	56
15. Μετρητά και καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	56

16.	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....	56
17.	Απαιτήσεις από πώληση στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού.....	57
18.	Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	58
19.	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.....	58
20.	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.....	58
21.	Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	59
22.	Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	60
23.	Επενδύσεις σε ακίνητα και ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	61
24.	Άυλα στοιχεία ενεργητικού.....	61
25.	Αναβαλλόμενη Φορολογία.....	61
26.	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	62
27.	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	62
28.	Υποχρεώσεις προς πελάτες	63
29.	Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	63
30.	Λοιπές υποχρεώσεις.....	64
31.	Προβλέψεις.....	64
32.	Μετοχικό Κεφάλαιο	64
33.	Λοιπά αποθεματικά.....	65
34.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	65
35.	Δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις.....	66
36.	Υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών	67
36.1.	Συναλλαγές της τράπεζας με τις εταιρίες του ομίλου της Λαϊκής Τράπεζας.....	67
36.2.	Συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	68
36.3.	Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.....	68
37.	Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων.....	68

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31
ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013**

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου του 2013.

Οι παρεχόμενες υπηρεσίες και προϊόντα καλύπτουν όλο το εύρος των επενδυτικών αναγκών των σύγχρονων επιχειρήσεων και επενδυτών: χρηματιστηριακές εργασίες, πρόσβαση σε ξένες χρηματιστηριακές αγορές και κεφαλαιαγορές, υπηρεσίες ανάλυσης, συμβουλευτικές υπηρεσίες και υπηρεσίες επενδυτικής και εμπορικής τραπεζικής.

Η Τράπεζα είναι μέλος της Αγοράς Μετοχών του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών Α.Ε. και του Χρηματιστηρίου Αξιών της Κύπρου. Το 2013, η Τράπεζα κατατάχτηκε ανάμεσα στις έξι πρώτες εταιρείες του χώρου, βάσει μεριδίου αγοράς στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Είναι επίσης μέλος της Αγοράς Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών και έχει την ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή τύπου Β', ενώ το 2013 κατετάγη στην δεύτερη θέση στη σχετική κατάταξη, βάσει μεριδίου αγοράς.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ 2013

Το 2013 χαρακτηρίστηκε από αδύναμη οικονομική δραστηριότητα, αλλά ταυτόχρονα από μειωμένη πολιτική και οικονομική αβεβαιότητα. Διερχόμενη βαθιά ύφεση για έκτο συνεχόμενο έτος, η Ελληνική οικονομία αναγκάστηκε να προβεί σε μεγάλες μακροοικονομικές και διαρθρωτικές προσαρμογές. Χαρακτηριστικά να αναφέρουμε πως το πραγματικό ΑΕΠ μειώθηκε κατά -3,8% το 2013, από -6,4% το 2012 και -7,1% το 2011.

Επιπροσθέτως, η Κυπριακή οικονομική κρίση, μέρος της ευρύτερης κρίσης της Ευρωζώνης, έπαιξε σημαντικότατο ρόλο στα οικονομικά ζητήματα της χώρας. Τον Μάρτιο του 2013, η Κυπριακή κυβέρνηση ήρθε σε συμφωνία με τους Ευρωπαίους εταίρους προκειμένου η δεύτερη μεγαλύτερη Κυπριακή Τράπεζα (Λαϊκή Τράπεζα) να διαχωριστεί σε «καλή» και «κακή», με την δεύτερη να μπαίνει σε καθεστώς διαχείρισης και την πρώτη να απορροφάται από την μεγαλύτερη σε μέγεθος Τράπεζα Κύπρου. Η παραπάνω συμφωνία του Eurogroup με την Κυπριακή Κυβέρνηση, περιλάμβανε μεταξύ άλλων, την πώληση των εργασιών του υποκαταστήματος και ορισμένων θυγατρικών της Λαϊκής Τράπεζας στην Ελλάδα προς τη Τράπεζα Πειραιώς, καθώς και την πώληση των εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο (με εξαίρεση τις θυγατρικές τράπεζες και τα υποκαταστήματα στο εξωτερικό) προς τη Τράπεζα Κύπρου.

Ως συνέπεια της προαναφερόμενης συμφωνίας σχετικά με την πώληση των Ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων του Ομίλου της Λαϊκής Τράπεζας στον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς, η πλειοψηφία των δανείων της Τράπεζας καθώς και σημαντικό μέρος των καταθέσεων της, μεταφέρθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς. Για την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος, ως θυγατρική της Λαϊκής Τράπεζας, συμφωνήθηκε η μεταβίβαση χορηγήσεων, το συνολικό ύψος των οποίων στις 26 Μαρτίου 2013 ήταν περίπου €365,4 εκ. προ προβλέψεων, καθώς και καταθέσεων ύψους περίπου €6,5 εκ., στοιχεία των οποίων η μεταφορά ολοκληρώθηκε στις 30/6/2013. Κατά τη διάρκεια του 4^{ου} τριμήνου του 2013, πραγματοποιήθηκε ο συμψηφισμός απαιτήσεων και υποχρεώσεων ύψους περίπου €125,7 εκ. με την Τράπεζα Κύπρου, ενώ εκκρεμεί επιπλέον η καταβολή ποσού ύψους €58,1 εκ.

Σε ότι αφορά το Χ.Α.Α, ενδεικτικά να αναφέρουμε ότι ο ημερήσιος μέσος όγκος συναλλαγών αυξήθηκε κατά 62%, από €51,9 εκ. το 2012 σε €84,1 εκ. το 2013.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ 2013

Μέσα σε αυτό το ιδιαίτερο οικονομικό περιβάλλον και κατόπιν των εξελίξεων στην Κύπρο, η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος κατέγραψε για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 λειτουργικές ζημιές προ προβλέψεων και φόρων €1,59 εκ., έναντι κερδών προ προβλέψεων και φόρων €0,62εκ. για το 2012.

Τα καθαρά αποτελέσματα του 2013 παρουσίασαν ζημιές ύψους €20,44 εκ. έναντι ζημιών €119,31 εκ. το 2012. Τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 75%, σε €2,2 εκ. το 2013 από €9,2 εκ. το 2012, λόγω της μεταβίβασης του δανειακού χαρτοφυλακίου στην Τράπεζα Πειραιώς. Τα καθαρά έσοδα προμηθειών όμως, μειώθηκαν κατά μόνο 10% σε ετήσια βάση, από €5,9 εκ. το 2012 σε €5,3 εκ. το 2013, λόγω του ότι η Επενδυτική Τράπεζα συνέχισε απρόσκοπτα τη δραστηριότητα της και παρά το πλήγμα που υπέστη η εικόνα της, με τη Τράπεζα να καταφέρνει να πλασάρεται στην πρώτη εξάδα των εταιρειών μελών για το 2013 με βάση το μερίδιο συναλλαγών της.

Οι χορηγήσεις σε πελάτες μετά από προβλέψεις και μετά την μεταφορά του χαρτοφυλακίου προς την Τράπεζα Πειραιώς μειώθηκαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013 στο ποσό των €19,0 εκ. έναντι €227,0 εκ. στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Αντίστοιχα, οι προβλέψεις ανήλθαν σε €1,1 εκ. για το 2013, έναντι €92,6 εκ. για το 2012 σημειώνοντας μείωση 99% σε ετήσια βάση.

Τα λειτουργικά έξοδα μειώθηκαν σε €13,0 εκ. για το 2013 έναντι € 15,2 εκ. για το 2012, σημειώνοντας σχετική μείωση 14,0% κατά το β' εξάμηνο, καθώς εντάθηκαν οι ενέργειες ως προς τον περιορισμό του λειτουργικού κόστους της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένου και του κόστους προσωπικού. Έτσι υπήρξε συγκράτηση της αύξησης του δείκτη κόστος προς έσοδα που αυξήθηκε λιγότερο από το αναμενόμενο σε 114% για το 2013 έναντι 96% για το 2012.

Εν μέσω πρωτόγνωρων για τη Τράπεζα εξελίξεων η Τράπεζα επικεντρώθηκε πλέον :

- στις χρηματοπιστηριακές και επενδυτικές δραστηριότητες και
- στην εφαρμογή πλάνου αναδιάρθρωσης που στόχο έχει τον εξορθολογισμό του κόστους

ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θα προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων να μη διανεμηθεί μέρισμα στους μετόχους στην παρούσα χρήση.

ΕΠΟΠΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, παρά τις αυξημένες απαιτήσεις της ΒΑΣΙΛΕΙΑΣ II, αυξήθηκε στο πολύ υψηλό ποσοστό 46,48% από 30,75% του 2012, (με κατώτατο επιτρεπτό όριο από την Τράπεζα Ελλάδος το 8%), παραμένοντας από τους υψηλότερους τόσο στον Ελλαδικό όσο και στον Ευρωπαϊκό χώρο.

Η ρευστότητα της Τράπεζας εκτιμάται ότι παραμένει σε ικανοποιητικό επίπεδο. Οι δείκτες ρευστότητας που καθιερώθηκαν με την Πράξη 2560/1.4.2005 του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία αναφέρεται στο

πλαίσιο ελέγχου από την Τράπεζα της Ελλάδος της επάρκειας ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων, παρέμειναν σε ικανοποιητικά επίπεδα και το 2013. Ο Δείκτης ρευστών διαθεσίμων ανήλθε σε ποσοστό 52,53% έναντι 20% του ελαχίστου επιτρεπτού ορίου, ενώ ο Δείκτης ασυμφωνίας ληκτότητας Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων διαμορφώθηκε αντίστοιχα σε ποσοστό –8,29% έναντι –20% του ελαχίστου επιτρεπτού ορίου.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Τράπεζα εξακολουθεί να εστιάζει σε εργασίες που αποφέρουν προμήθειες άρα ο συγκριτικός κίνδυνος των αγορών είναι περιορισμένος. Σχετικά με τον κίνδυνο ρευστότητας, η Τράπεζα παρακολουθεί συστηματικά τις δυσκολίες που εμφανίστηκαν στην ρευστότητα του τραπεζικού συστήματος, οι οποίες, λόγω της φύσης των εργασιών της, προήλθαν κυρίως από τη διαρροή καταθέσεων.

Ο πιστωτικός κίνδυνος που προκύπτει από το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων είναι περιορισμένος λόγω του συνολικού μεγέθους αυτού και της σύνθεσης του που αποτελείται κυρίως από λογαριασμούς margin trading οι οποίοι εξασφαλίζονται πλήρως με μετοχικές αξίες. Η Διοίκηση έχει επιλέξει η ποιότητα και ο όγκος του χορηγητικού χαρτοφυλακίου να παραμένει όσο το δυνατόν σε σταθερά επίπεδα.

Τέλος, σχετικά τόσο με τον κίνδυνο επιτοκίου όσο και με τους κινδύνους συναλλάγματος και μεταβλητότητας, η Τράπεζα διατηρεί τους απαραίτητους μηχανισμούς ελέγχου και διενεργεί συστηματικά ασκήσεις προσομοίωσης, ενώ η συνολική έκθεσή της είναι επίσης περιορισμένη.

ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΕΝΤΟΣ ΤΟΥ 2014 ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος συνεχίζει να αναπτύσσει πλήρη δραστηριότητα (going concern business). Έχει ολοκληρώσει την διαδικασία αναδιάρθρωσης, επιτυγχάνοντας περαιτέρω μείωση του κόστους προσωπικού κατά 20% (από τον Σεπτέμβριο του 2013) και ταυτόχρονη περιστολή των άλλων λειτουργικών εξόδων κατά 32% (από τον Σεπτέμβριο του 2013), καταφέροντας έτσι για πρώτη φορά ύστερα από 16 μήνες, να παρουσιάσει κερδοφορία για τους μήνες Απρίλιο και Μάιο. (ανέλεγκτες οικονομικές καταστάσεις).

Η Τράπεζα εξακολουθεί να επικεντρώνεται στην κύρια επιχειρηματική της δραστηριότητα ήτοι την παραγωγή προμηθειών και στην ενίσχυση των μεριδίων της που κατά το πρώτο τετράμηνο διαμορφώνονται στο Ελληνικό Χρηματιστήριο στο 5,5%. Επιπλέον, οι προσπάθειες της τράπεζας κινούνται προς την κατεύθυνση της περαιτέρω δυναμικής διεύρυνσης του investment banking, του private banking, του asset management, και της θεματοφυλακής.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν πρόσθετα γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού που θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν.

Μαρούσι, 29 Μαΐου 2014

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

**Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
και Διευθύνων Σύμβουλος**

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΥ

**Ο Γενικός Διευθυντής
και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου**

ΑΝΕΣΤΗΣ ΦΙΛΟΠΟΥΛΟΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της ανώνυμης εταιρείας «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της ανώνυμης εταιρείας «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται 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 έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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 εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

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 ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Η απαίτηση των €58.1 εκ, που αφορά στο διακανονισμό περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που μεταβιβάστηκαν το 2013 στην Τράπεζα Πειραιώς, υπολογίστηκε από την Τράπεζα βάσει των σχετικών συμβάσεων που αναφέρονται στη σημείωση 17 των οικονομικών καταστάσεων. Σύμφωνα με τις συμβάσεις αυτές, το εν λόγω ποσό βαρύνει την Τράπεζα Πειραιώς. Έχει τεθεί υπόψη μας επιστολή ημερομηνίας 28/6/2013 της Τράπεζας Κύπρου, η οποία έχει αναλάβει την εκπλήρωση των υποχρεώσεων και της ωφέλειας των δικαιωμάτων που προκύπτουν από τις παραπάνω συμβάσεις δυνάμει του Κυπριακού νόμου περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων, σύμφωνα με την οποία δεσμεύεται να καταβάλλει στην Τράπεζα το όποιο ποσό διακανονισμού εισπράξει από την Τράπεζα Πειραιώς. Κατά τον έλεγχο μας δεν κατέστη εφικτή η συγκέντρωση όλων των απαραίτητων ελεγκτικών τεκμηρίων για την επιβεβαίωση του κατά πόσο η Τράπεζα Κύπρου αναγνωρίζει την υποχρέωση καταβολής στην Τράπεζα στις 31/12/2013 του ποσού των €58.1 εκ.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις ενδεχόμενες επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, την οικονομική θέση της ανώνυμης εταιρείας «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του κωδ. Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 9 Ιουνίου 2014

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Μαρίνου

A.M. ΣΟΕΛ: 17681

ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς

Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία

Λεωφ. Κηφισίας 268

152 32 Χαλάνδρι

A.M. ΣΟΕΛ: 113

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	<i>Σημείωση</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012 <i>Όπως αναμορφώθηκε</i>
Έσοδα από τόκους		5.136	15.620
Έξοδα από τόκους		(2.889)	(6.429)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	2.248	9.191
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		9.278	10.660
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες		(4.007)	(4.801)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	8	5.271	5.859
Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης		133	116
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	9	1.809	397
Λοιπά έσοδα	10	1.982	242
		3.923	755
Σύνολο Καθαρών Εσόδων		11.442	15.805
Παροχές προσωπικού	11	(8.982)	(10.581)
Άλλα έξοδα διοίκησης	12	(3.774)	(4.254)
Αποσβέσεις	23, 24	(283)	(351)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων	20	(1.068)	(92.661)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις και έκτακτες ζημιές	13	(18.127)	(16.491)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(32.234)	(124.337)
Ζημιές προ φόρων		(20.792)	(108.532)
Φόρος εισοδήματος	14	198	(11.437)
Ζημιές μετά από φόρους (α)		(20.594)	(119.969)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους (β)		146	651
Συγκεντρωτικό συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρους (α)+(β)		(20.448)	(119.318)
Ζημιές ανά μετοχή			
- Βασικές		(5,474)	(31,886)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.14-68) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	Σημείωση	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012 <i>Όπως αναμορφώθηκε</i>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα Ελλάδος	15	14.824	1.546
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	14.326	18.216
Απατήσεις κατά Π.Ι. από πώληση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	17	58.083	0
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	18	5.955	10.105
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απατήσεις	19	94	1.101
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	20	19.037	226.992
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	21	39	39
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	22	2.694	3.770
Επενδύσεις σε ακίνητα	23	2.295	2.295
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα και εξοπλισμός	23	6.388	6.407
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	24	2	4
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	25	5.092	4.894
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	26	23.911	17.106
Σύνολο ενεργητικού		152.740	292.475
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ & ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	27	2.838	98.456
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28	43.769	71.684
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	19	76	62
Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	29	172	331
Λοιπές υποχρεώσεις	30	17.886	11.931
Προβλέψεις	31	2.191	3.755
Σύνολο υποχρεώσεων		66.931	186.219
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	32	110.427	110.427
Λοιπά αποθεματικά	33	20.375	20.375
Συσσωρευμένες ζημιές		(44.993)	(24.546)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		85.809	106.256
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		152.740	292.475

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 14-68) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Ποσά σε Ευρώ '000

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά ΔΠΠ	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2012, όπως δημοσιεύθηκαν	110.427	(81)	20.375	94.854	225.575
Αναμόρφωση για την αναδρομική εφαρμογή του ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση)	0	0	0	213	213
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2012, όπως αναμορφώθηκαν	110.427	(81)	20.375	95.067	225.788
<i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την χρήση 01/01 - 31/12/2012</i>					
Κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία Διαθέσιμων Προς Πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	0	101	0	0	101
Φόρος που αναλογεί σε εισόδημα που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	0	(20)	0	0	(20)
Καθαρά Αποτελέσματα της χρήσης 01/01-31/12/2012	0	0	0	(119.969)	(119.969)
Αναλογιστικό κέρδος που αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα	0	0	0	356	356
Υπόλοιπο των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012 (όπως αναμορφώθηκε)	110.427	0	20.375	(24.546)	106.256

Ποσά σε Ευρώ '000

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά ΔΠΠ	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1^η Ιανουαρίου 2013	110.427	0	20.375	(24.546)	106.256
<i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την χρήση 01/01 - 31/12/2013</i>					
Καθαρά Αποτελέσματα της χρήσης 01/01-31/12/2013	0	0	0	(20.594)	(20.594)
Αναλογιστικό κέρδος που αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα	0	0	0	146	146
Υπόλοιπο των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013	110.427	0	20.375	(44.993)	85.809

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 14-68) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

<i>Ποσά σε Εύρω '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012 <i>Όπως αναμορφώθηκαν</i>
Σημείωση		
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	(20.792)	(108.532)
<i>Προσαρμογές στα Κέρδη για:</i>		
Αποσβέσεις	23 , 24 283	351
(Κέρδη)/ζημίες εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων	(27)	(251)
(Κέρδη)/ζημίες από αποτίμηση παραγώγων	1.022	1.250
Πρόβλεψη για Παροχές σε εργαζομένους μετά την συνταξιοδότηση	29 (13)	51
Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικών	13 901	278
Λοιπές προβλέψεις	31 (1.565)	3.710
Πρόβλεψη δανείων & λοιπών επενδύσεων	20 1.068	92.660
Πρόβλεψη απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	13 0	913
(Κέρδος)/ζημιά αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα	13 0	11.960
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού</i>	<i>(19.123)</i>	<i>2.390</i>
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατεχόμενα προς εμπορία	4.177	(2.344)
Απαιτήσεις κατά πελατών	206.887	(9.849)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(64.888)	8.804
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(95.618)	10.202
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(27.916)	(6.394)
Λοιπές υποχρεώσεις	5.956	(6.680)
<i>Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη καταβολή Φόρου Εισοδήματος</i>	<i>9.475</i>	<i>(3.871)</i>
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	9.475	(3.871)
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά παγίων στοιχείων ενεργητικού	(265)	(21)
Απόκτηση θυγατρικών και συνδεδεμένων επιχειρήσεων	176	(270)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	2	5
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	0	(2)
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	(87)	(288)
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων διαθεσίμων	9.388	(4.159)
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	19.762	23.921
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	29.150	19.762

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 14-68) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

1. Πληροφορίες για την Τράπεζα

Η «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο «INVESTMENT BANK OF GREECE (IBG)» (εφεξής η «Τράπεζα») συστήθηκε με την υπ' αριθμόν 55401/18.1.2000 πράξη της Συμβολαιογράφου Αθηνών Άννας Παναγιώτου Τσαφάρá, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμόν Κ2-881/24.1.2000 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης, η οποία δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμόν 533/26.1.2000 ΦΕΚ (Τεύχος ΑΕ & ΕΠΕ). Λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρία, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και ειδικότερα τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών, ως αυτός ισχύει.

Η Τράπεζα είχε αρχικά την έδρα της στο Δήμο Αθηναίων και τη μετέφερε, μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 27ης Νοεμβρίου 2001, στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής (Λεωφ. Κηφισίας αρ. 24Β). Αναπτύσσει δραστηριότητες στην Ελλάδα, απασχολεί δε συνολικά 157 άτομα από την εφαρμογή του προγράμματος εθελουσίας εξόδου και μετά, η οποία πραγματοποιήθηκε τον Δεκέμβριο 2013. Εποπτεύεται από την Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Ν. 2076/1992 για τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα, όπου υποβάλλει τα εποπτικά στοιχεία όπως ορίζονται στην 2640/18.01.2011 Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

Στις 29 Δεκεμβρίου 2003 αποφασίστηκε από την έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, η συγχώνευση της Τράπεζας με απορρόφηση της εταιρίας «MARFIN-ΕΛΛΗΝΙΚΗ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.», σύμφωνα με τις διατάξεις των κ.ν. 2190/1920, ν. 2515/1997 και ν. 2166/1993 και με Ισολογισμούς μετασχηματισμού της 30ης Ιουνίου 2003. Η ως άνω συγχώνευση εγκρίθηκε με την με αριθμό Κ 2/2369/27.2.2004 απόφαση της Νομαρχίας Αθηνών.

Στις 29 Ιουνίου 2006 τα Διοικητικά Συμβούλια των «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και «ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» αποφάσισαν την έναρξη διαδικασίας συγχωνεύσεως δια απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη με ημερομηνία μετασχηματισμού την 30/06/2006.

Τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE ΑΝΩΝΥΜΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» με διακριτικό τίτλο «ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.», η οποία εδρεύει στην Αθήνα, οδός Δραγατσανίου αρ. 8, έχει Αρ.Μ.Α.Ε. 23105/06/Β/90/34, (στο εξής «η Απορροφώμενη Εταιρία»), ανακοίνωσαν ότι σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2,69 - 77 του Κ.Ν. 2190/1920, του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997, των άρθρων 1 - 5 του Ν. 2166/1993 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας υπέγραψαν μεταξύ τους το από 26.03.2007 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, με το οποίο οι παραπάνω Εταιρίες θα συγχωνευθούν με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Το Σχέδιο αυτό υποβλήθηκε στις διατυπώσεις δημοσιότητας των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και καταχωρήθηκε στο Μ.Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης, Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστωσης, την 20η

Απριλίου 2007. Η ως άνω συγχώνευση εγκρίθηκε με την με αριθμό Κ2/9485/22.6.2007 απόφαση της Νομαρχίας Αθηνών.

Η Επιτροπή Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος κατά τη συνεδρίασή της με αριθμό 245/1/08.06.2007 ενέκρινε τη Συγχώνευση της Τράπεζας με απορρόφηση της εταιρείας «ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.».

Στις 6 Ιουνίου 2008 τα Διοικητικά Συμβούλια της «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και της «ΛΑΪΚΗ ΑΤΤΑΛΟΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» η οποία ανήκει στον όμιλο της «CYPRUS POPULAR BANK» (Λαϊκή Τράπεζα), η οποία βρίσκεται από τις 25/3/2012 σε καθεστώς εξυγίανσης, αποφάσισαν τη συγχώνευση δια απορροφήσεως της «ΛΑΪΚΗ ΑΤΤΑΛΟΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» από την «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Ως ημερομηνία μετασχηματισμού ορίστηκε η 31/12/2007. Η ως άνω συγχώνευση εγκρίθηκε με την με αριθμό Κ2/14014/28.11.2008 απόφαση της Νομαρχίας Αθηνών. Συνεπεία της συγχώνευσης και της σχέσης ανταλλαγής, το ποσοστό της «Λαϊκής Τράπεζας» στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» αυξήθηκε από 92,04% σε 92,19%.

Η Επιτροπή Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος κατά τη συνεδρίασή της με αριθμό 270/21.10.2008 ενέκρινε τη Συγχώνευση της Τράπεζας με απορρόφηση της εταιρείας «ΛΑΪΚΗ ΑΤΤΑΛΟΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.».

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 η μετοχική σύνθεση της «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε.» είχε ως εξής:

ΜΕΤΟΧΟΙ - ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	%
Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Ltd. (υπό καθεστώς εξυγίανσης από τις 25/3/2013)	97,08%
ΑΚΤΙΒ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	0,85%
SAXON MARITIME INC.	0,57%
Λοιποί μέτοχοι	1,50%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%

Η διάρκεια της Τράπεζας ορίζεται σε ενενήντα εννέα (99) έτη και ο σκοπός της, σύμφωνα με το καταστατικό της, είναι η διενέργεια για λογαριασμό της ή για λογαριασμό τρίτων όλων των επιτρεπόμενων από τη νομοθεσία τραπεζικών εργασιών. Οι υπηρεσίες που παρέχονται καλύπτουν όλο το εύρος των επενδυτικών αναγκών των σύγχρονων επιχειρήσεων και επενδυτών:

- Χρηματοπιστηριακές Υπηρεσίες στο Χ.Α και ΧΠΑ
- Πρόσβαση σε Ξένες Αγορές
- Υπηρεσίες Ανάλυσης
- Συμβουλευτικές Υπηρεσίες σε επιχειρήσεις - Corporate Finance Advisory
- Χρηματοδότησεις Επιχειρήσεων - Corporate Banking

- Διαχείριση Διαθεσίμων Πελατών – Asset Management
- Υπηρεσίες Θεματοφυλακής

Πρέπει να σημειωθεί ότι λόγω στρογγυλοποιήσεων, τα πραγματικά αθροίσματα των ποσών που παρουσιάζονται στις συνοπτικές ατομικές, ενδέχεται να μην είναι ακριβώς ίσα με τα αθροίσματα που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις, παρομοίως για τα ποσοστά.

Καταστήματα που λειτουργούν στην Ελλάδα:

1. Κεντρικό: Λ. Κηφισίας 24β, Μαρούσι
2. Θεσσαλονίκης: Μητροπόλεως 20, Θεσ/νίκη
3. Ηρακλείου: 25^{ης} Αυγούστου 46, Ηράκλειο

1.1. Εκτιμήσεις για τη δυνατότητα της Τράπεζας να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητες της

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» (going concern basis) καθώς η διοίκηση εκτιμά ότι η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητα της στο προβλεπτό μέλλον. Για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας της Τράπεζας, η διοίκηση συνυπολόγισε τους παράγοντες που αναφέρονται παρακάτω:

Ένταξη του Ομίλου της Λαϊκής Τράπεζας (εφεξής και «Όμιλος»), βασικού μετόχου και χρηματοδότη της Τράπεζας, σε καθεστώς εξυγίανσης

Ο Όμιλος, λόγω της συμμετοχής του στο πρόγραμμα αναδιάρθρωσης του ελληνικού χρέους που έλαβε χώρα το διάστημα Μαρτίου-Απριλίου 2012 (PSI+), αλλά και εξαιτίας του αυξανόμενου πιστωτικού κινδύνου στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων, υπέστη ιδιαίτερα σημαντικές ζημιές οι οποίες επηρέασαν τόσο τα λογιστικά μεγέθη όσο και τα εποπτικά κεφάλαια του, με συνέπεια να μην πληρούνται οι ελάχιστοι απαιτούμενοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.

Στις 25 Μαρτίου 2013 και στα πλαίσια του προγράμματος στήριξης της κυπριακής οικονομίας από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ»), την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο («ΔΝΤ») (από κοινού και «τρόικα»), ο Όμιλος τέθηκε σε καθεστώς εξυγίανσης, το οποίο περιελάμβανε, μεταξύ άλλων: (α) την απορρόφηση σημαντικού μέρους περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και εργασιών του στην Κύπρο από την Τράπεζα Κύπρου, καθώς και (β) τη μεταβίβαση των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων της, περιλαμβανομένου και του βασικού όγκου των χορηγήσεων και καταθέσεων της IBG, στον όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς.

Πώληση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων-καταθέσεων της IBG

Στις 26 Μαρτίου 2013 και στα πλαίσια του Κυπριακού Νόμου περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων, συμφωνήθηκε το πλαίσιο για τη μεταβίβαση στον όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς του βασικού

όγκου των χορηγήσεων (ονομαστικής αξίας – προ προβλέψεων, περίπου €365,3 εκ.) καθώς επίσης και σημαντικού μέρους καταθέσεων της IBG, οι οποίες κατά την προαναφερθείσα ημερομηνία ανέρχονταν σε περίπου €66,2 εκ. Επιπλέον, μεταβιβάστηκαν λοιπά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού ύψους €0,3 εκ (προ προβλέψεων) και €1,5 εκ, αντίστοιχα. Το τίμημα έλαβε υπόψη, μεταξύ άλλων, τις εκτιμήσεις της διεθνούς συμβουλευτικής εταιρείας PIMCO αναφορικά με τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων της Τράπεζας, υπό τη βάση του δυσμενούς σεναρίου. Η λογιστική ζημιά από την παραπάνω συναλλαγή, η οποία επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης του 2013, ανήλθε σε περίπου € 17 εκ. Το αρχικώς συμφωνηθέν τίμημα ύψους €125,7 εκ έχει εισπραχθεί στο σύνολο του από την Τράπεζα, ενώ το ποσό διακανονισμού ύψους περίπου €58,1 εκ που προέκυψε κυρίως από τη, μεταγενέστερη της 26^{ης} Μαρτίου, μείωση των μεταφερόμενων καταθέσεων στην Τράπεζα Πειραιώς, παραμένει απαιτητό στις 31 Δεκεμβρίου 2013 από την Τράπεζα Κύπρου, στην οποία έχει περιέλθει η πλειοψηφία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας, δυνάμει του Κυπριακού νόμου περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων.

Κεφαλαιακή επάρκεια IBG

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, ο δείκτης των κύριων στοιχείων των βασικών εποπτικών κεφαλαίων (core tier I) της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε 46,48% (2012: 30,75%), ο οποίος είναι σημαντικά υψηλότερος του ελάχιστου απαιτούμενου ορίου 9% που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος («ΤτΕ»).

2. Βάση Σύνταξης

2.1. Αρχή Συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας συντάσσονται με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις ερμηνευτικές οδηγίες της Επιτροπής Διεθνών Προτύπων (ΕΔΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2013, εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της 29/05/2014 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, είναι δε διαθέσιμες στο επενδυτικό κοινό στα γραφεία της Τράπεζας (Οδός Αιγιαλείας αρ. 32 & Παραδείσου, Μαρούσι) και στην ιστοσελίδα της τράπεζας στο διαδίκτυο (www.ibg.gr) όπου θα είναι προσπελάσιμες για δύο τουλάχιστον έτη, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 2 του Π.Δ. 360/1985, ως ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον Ν. 3301/2004.

2.2. Βάση Παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα αναφοράς στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη χιλιάδα. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση:

- τις αναπροσαρμογές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου.
- τις αναπροσαρμογές των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν μέρος του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

- τις αναπροσαρμογές των παραγώνων χρηματοοικονομικών προϊόντων και
- τις αναπροσαρμογές των επενδυτικών ακινήτων

2.3. Νέα Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρούνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα».

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας.

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής»

Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στειρών υπερκείμενων («απογύμνωση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Βάσει αυτής της διερμηνείας, οι μεταλλευτικές οικονομικές οντότητες πιθανώς να χρειαστεί να διαγράψουν στα αποτελέσματα εις νέον της έναρξης της περιόδου τις ήδη κεφαλαιοποιημένες δαπάνες απογύμνωσης των ορυχείων οι οποίες δεν μπορούν να αποδοθούν σε ένα αναγνωρίσιμο συστατικό ενός αποθέματος μεταλλεύματος ("ore body"). Η διερμηνεία έχει εφαρμογή μόνο σε δαπάνες υπαίθριων ορυχείων και όχι σε υπόγεια ορυχεία ή σε δραστηριότητες εξόρυξης πετρελαίου και φυσικού αερίου.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τη συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περίοδο.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των τομέων στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2014

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Λογιστική αντιστάθμισης και τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 7 και ΔΛΠ 39»

Το ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) εξέδωσε το ΔΠΧΑ 9 Λογιστική Αντιστάθμισης, την τρίτη φάση στο έργο αντικατάστασης του ΔΛΠ 39, το οποίο καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η δεύτερη τροποποίηση απαιτεί να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα οι αλλαγές στην εύλογη αξία μίας υποχρέωσης της οντότητας η οποία οφείλεται σε αλλαγές του πιστωτικού κινδύνου της ίδιας της οντότητας και η τρίτη τροποποίηση αφαιρεί την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και

μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «*Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις*». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις*» και του ΔΛΠ 31 «*Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες*» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες*» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις*». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 ορίζει μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει μία εξαίρεση από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων εξαιρούνται από την ενοποίηση των περισσότερων θυγατρικών τους, οι οποίες λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, παρόλο που ασκείται έλεγχος. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από τη κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάση του οποίου θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιούν την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε εφτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της 'προϋπόθεσης κατοχύρωσης' και ορίζει διακριτά τον 'όρο απόδοσης' και τον 'όρο υπηρεσίας'.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάση των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε τέσσερα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-13 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιαδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάση του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων ('portfolio exception') έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39/ΔΠΧΑ 9.

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ δύναται να ακολουθήσει είτε την προγενέστερη είτε τη νέα εκδοχή ενός αναθεωρημένου προτύπου όταν επιτρέπεται η πρόωρη υιοθέτησή του.

3. Κύριες Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής:

3.1. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες

Η Τράπεζα είναι μη εισηγμένη στο Χ.Α. και αποτελεί θυγατρική με ποσοστό 97,08% της Λαϊκής Τράπεζας η οποία βρίσκεται από τις 25/3/2013 σε καθεστώς εξυγίανσης. Σύμφωνα με ΔΛΠ 27 απαλλάσσεται από τη σύνταξη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων καθώς τόσο οι ατομικές καταστάσεις της όσο και οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών της ενοποιούνται απευθείας με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις οικονομικές καταστάσεις της Λαϊκής Τράπεζας η οποία συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ οι οποίες είναι διαθέσιμες στο ευρύ κοινό.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες απεικονίζονται σε αξία κτήσης μείον τυχόν απομείωση όπου κρίνεται απαραίτητο.

3.2. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα, το ευρώ, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτελούν ένα συστατικό στοιχείο της μεταβολής της εύλογης αξίας τους. Για ένα μη νομισματικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, όπως ένα στοιχείο που έχει ταξινομηθεί στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.3. Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

(α) Ταξινόμηση

Μέσα που απεικονίζονται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: Η κατηγορία αυτή έχει δύο υποκατηγορίες: τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα για εμπορική εκμετάλλευση και αυτά που από την αρχή ορίζονται στην εύλογη αξία μέσω μεταβολής στα αποτελέσματα. Ένα στοιχείο ανήκει σε αυτή την κατηγορία εφόσον αποκτάται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από τις βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών ή καθορίζονται σε αυτή την κατηγορία από τη Διοίκηση. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα παράγωγα που δεν ορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης ούτε είναι υποδειγματικά μέσα αντιστάθμισης.

Δάνεια και απαιτήσεις: είναι τα δάνεια και οι πάσης φύσεως απαιτήσεις που δημιούργησε η Τράπεζα χορηγώντας χρήματα σε έναν οφειλέτη με εξαίρεση τα ποσά εκείνα από τα οποία έχει σκοπό να δημιουργήσει βραχυπρόθεσμο αποτέλεσμα.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: αφορούν επενδύσεις οι οποίες δεν είναι «δάνεια και απαιτήσεις» ούτε καταχωρούνται στο χαρτοφυλάκιο «επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη», ή «επενδύσεις για εμπορική εκμετάλλευση». Περιλαμβάνονται ομόλογα, μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων και μετοχές.

(β) Καταχώρηση

Η Τράπεζα καταχωρεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση και τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση, από την ημερομηνία που δεσμεύεται να αποκτήσει τα στοιχεία ενεργητικού. Από εκείνη την ημερομηνία αναγνωρίζονται τυχόν κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από αλλαγές στην εύλογη αξία των στοιχείων αυτών. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν το κόστος μεταβιβασθεί στους οφειλέτες.

(γ) Επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται αρχικά σε εύλογες αξίες, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής.

Μετά από την αρχική αποτίμηση, όλα τα μέσα του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τα οποία αποτιμώνται σε τιμές κόστους. συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής και αφαιρούμενων των ζημιών απομείωσης αξίας.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, τα δάνεια και απαιτήσεις και τα στοιχεία ενεργητικού που κρατούνται μέχρι τη λήξη, απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος μειωμένο με τις ζημιές απομείωσης αξίας. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου περιλαμβάνονται οι διαφορές υπέρ και υπό το άρτιο και τα έξοδα συναλλαγής και αποσβένονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου του μέσου.

(δ) Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στη χρηματιστηριακή τιμή τους κατά την ημερομηνία αναφοράς, χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα συναλλαγής. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή, η εύλογη αξία του μέσου υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης ή με την τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών.

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές προεξόφλησης των ταμιακών ροών, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές ροές βασίζονται στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης όπου ως επιτόκιο προεξόφλησης ορίζεται το επιτόκιο της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς ενός μέσου με παρόμοιους όρους και προδιαγραφές. Σε περίπτωση που χρησιμοποιούνται μοντέλα αποτίμησης τα δεδομένα που εισάγονται αντιστοιχούν στις σχετικές τιμές της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Η εύλογη αξία των παραγώγων που δεν ανήκουν σε οργανωμένη αγορά ισούται με το ποσό που η Τράπεζα θα εισπράξει ή θα πληρώσει για να λύσει τη σύμβαση κατά την ημερομηνία αναφοράς αφού ληφθούν υπόψη οι τρέχουσες συνθήκες αγοράς και η τρέχουσα πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλόμενων.

(ε) Κέρδη και ζημιές επί μεταγενέστερης επιμέτρησης

Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Όταν τα στοιχεία ενεργητικού πουληθούν, εισπραχθούν ή εκποιηθούν με άλλον τρόπο, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των στοιχείων του εμπορικού χαρτοφυλακίου, καταχωρούνται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(στ) Παύση απεικόνισης

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο παύει να απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας από τη στιγμή που η Τράπεζα παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από το χρηματοοικονομικό μέσο. Αυτό γίνεται όταν πωληθεί, λήξει ή όταν οι ταμειακές εισροές, που σχετίζονται με αυτό μεταβιβαστούν σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να απεικονίζεται μόλις η υποχρέωση εξοφληθεί.

3.4. Συμφωνίες Επαναγοράς

Η Τράπεζα προβαίνει σε αγορές (πωλήσεις) χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησης (επαναγοράς) σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον σε σταθερή τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με την προϋπόθεση να επαναπωληθούν στο μέλλον (reverse repos) δεν αναγνωρίζονται ως επενδύσεις. Τα ποσά που πληρώνονται για την αγορά αναγνωρίζονται ως οφειλές σε τράπεζες ή πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης έχοντας ενέχυρο τον τίτλο. Οι επενδύσεις που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς (repos) συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και αποτιμώνται ανάλογα με την ταξινόμησή τους. Οι εισπράξεις από την πώληση των επενδύσεων εμφανίζονται ως υποχρεώσεις σε τράπεζες ή πελάτες.

Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος της πώλησης και της αξίας επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σε όλη τη διάρκεια της συναλλαγής και περιλαμβάνεται στους τόκους.

3.5. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα και εξοπλισμός

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται σε αξία κτήσης ή στο τεκμαρτό κόστος μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

- Κτίρια και εγκαταστάσεις 30 – 50 έτη
- Εξοπλισμός και έπιπλα 4 – 7 έτη
- Αυτοκίνητα 9 – 10 έτη

Οι βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων εξετάζεται κάθε ημερομηνία αναφοράς και αλλάζει όποτε κριθεί αναγκαίο. Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή σε περίπτωση

που η αξία κτήσης δεν θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του στοιχείου ενεργητικού είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του στοιχείου ενεργητικού μείον τα σχετικά έξοδα και της «αξίας σε χρήση».

Τα κέρδη και οι ζημιές από την πώληση προκύπτουν ως η διαφορά μεταξύ των ποσών που εισπράττονται και της αξίας απεικόνισης στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα.

3.6. Επενδυτικά Ακίνητα

Η Τράπεζα κατηγοριοποιεί τα οικοπέδα και τα κτίρια τα οποία διακρατεί με σκοπό την είσπραξη εσόδων από ενοίκια ή εσόδων από την πώλησή τους ως «Επενδυτικά ακίνητα». Η Τράπεζα τα αποτιμά σε εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται από ανεξάρτητο εκτιμητή αδιαμφισβήτητου κύρους. Αρχικά, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, η οποία προσαυξάνεται με τις δαπάνες απόκτησής τους. Η διακύμανση στις εύλογες αξίες των διακρατούμενων παγίων για επενδυτικούς σκοπούς καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.7. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα της Τράπεζας και απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Η απόσβεση γίνεται με την ευθεία μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του λογισμικού που είναι μεταξύ 1 έως 5 έτη.

3.8. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά στοιχεία ενεργητικού με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική τράπεζα και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος.

3.9. Απομείωση Χρηματοοικονομικών Μέσων

(α) Στοιχεία ενεργητικού που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος

Η Τράπεζα αξιολογεί στην εκάστοτε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι απομειωμένο εάν, και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του στοιχείου (γεγονός απομείωσης) και το γεγονός της απομείωσης (ή τα γεγονότα) θα έχει επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές εισπράξεις του χρηματοοικονομικού στοιχείου εφόσον μπορεί να εκτιμηθεί αντίστοιχα. Ως αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός στοιχείου ή ομάδας στοιχείων θεωρούνται οι πληροφορίες που έρχονται σε γνώση της Τράπεζας και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα απομείωσης:

- i. Ένας οφειλέτης / δανειολήπτης βρίσκεται σε δεινή χρηματοοικονομική κατάσταση.
- ii. Παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων.
- iii. Η ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους όρους για την Τράπεζα σε σχέση με την αρχική σύμβαση.
- iv. Η ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης.
- v. Έλλειψη ενεργούς αγοράς για αυτό το στοιχείο λόγω οικονομικών δυσχερειών.
- vi. Ενδείξεις ότι υπάρχει μία σημαντική μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ροές από ομάδα περιουσιακών στοιχείων, σε σχέση με την αρχική αξία κτήσης παρότι δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού της ενδεχόμενης ζημίας από την απομείωση. Τα στοιχεία αυτά ενδεικτικά μπορεί να αναφέρονται σε:
 - απρόοπτες μεταβολές στην κατάσταση πληρωμής πιστούχων ή ομάδων πιστούχων ή
 - οικονομικούς παράγοντες σε εθνικό ή τοπικό επίπεδο που συντελούν σε μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων που αποτελούν μέρος ενός συνόλου.

Η Τράπεζα αρχικά αξιολογεί εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους κατά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που το ύψος της απαίτησης δεν θεωρείται ότι είναι σημαντικό. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε τα στοιχεία αυτά συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συνολικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις αξιολογήσεις σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης προκύπτει ότι υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις ή για επενδύσεις έως την λήξη που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος, η ζημία απομείωσης προκύπτει ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικοποιημένης αξίας της απαίτησης, κατά την εξέταση, με τις αναμενόμενες ταμειακές ροές (μείον μελλοντικές ζημίες πιστωτικού κινδύνου που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες στην παρούσα αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό απεικόνισης στις οικονομικές καταστάσεις του στοιχείου μειώνεται μέσω του λογαριασμού πρόβλεψης και η ζημία καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Σε περίπτωση που το δάνειο ή η απαίτηση ή η επένδυση κρατούμενη έως την λήξη είναι κυμαινόμενου επιτοκίου, το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στο ισχύον πραγματικό επιτόκιο όπως προκύπτει από την σύμβαση. Πρακτικά, η Τράπεζα μπορεί να υπολογίσει τη ζημία απομείωσης με βάση την εύλογη αξία του στοιχείου χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο της αγοράς που θεωρείται ότι βρίσκεται εύκολα.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των αναμενόμενων ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου για το οποίο υπάρχει εξασφάλιση αντανakλά τις ταμειακές ροές που μπορεί να προκύψουν από την απόκτηση

της εξασφάλισης μείον τα έξοδα για την απόκτηση και πώληση της εξασφάλισης σε περίπτωση που η απόκτηση δεν μπορεί να γίνει.

Όταν η απομείωση εξετάζεται συνολικά, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατατάσσονται με βάση ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. με βάση την πιστωτική διαβάθμιση της Τράπεζας που λαμβάνει υπόψη την εξασφάλιση, το περιουσιακό στοιχείο, ιστορική συμπεριφορά, γεωγραφικούς παράγοντες, τον κλάδο και άλλους παράγοντες). Τα χαρακτηριστικά αυτά σχετίζονται με τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες περιουσιακών στοιχείων καθώς δείχνουν την ικανότητα των πιστούχων για την πληρωμή των ποσών με βάση τους συμβατικούς όρους των στοιχείων που αξιολογούνται. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές σε χαρτοφυλάκιο στοιχείων ενεργητικού που υπολογίζονται συνολικά για απομείωση, γίνονται με βάση τις συμβατικές ταμειακές ροές των στοιχείων του συνόλου και την ιστορική εμπειρία για ζημία από τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν παρόμοια στοιχεία πιστωτικού κινδύνου με το χαρτοφυλάκιο.

Τα ιστορικά στοιχεία για την πιστωτική απώλεια, προσαρμόζονται με βάση τα ισχύοντα πραγματικά δεδομένα ώστε να απεικονίζεται η επίπτωση από τις τρέχουσες συνθήκες που δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία αναφέρονται τα ιστορικά στοιχεία για τον υπολογισμό της πιστωτικής απώλειας ώστε να αφαιρεθούν οι επιπτώσεις των συνθηκών που υπήρχαν στα ιστορικά στοιχεία και δεν ισχύουν τώρα.

Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ροών αναθεωρούνται τακτικά από την Τράπεζα προκειμένου οι διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημία και της πραγματικής ζημίας να αναπροσαρμοστούν. Όταν ένα δάνειο δεν θεωρείται εισπράξιμο, τότε διαγράφεται έναντι της πρόβλεψης. Η διαγραφή γίνεται αφού ολοκληρωθούν όλες οι αναγκαίες διαδικασίες και προσδιορισθεί το ποσό της διαγραφής. Τυχόν ανακτήσεις στο μέλλον από ποσά που έχουν διαγραφεί αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Αν το ποσό της ζημίας απομείωσης μεταγενέστερα μειωθεί και η μείωση μπορεί να συσχετισθεί με ένα γεγονός που έγινε μετά τον υπολογισμό της απομείωσης, τότε το ποσό που αναγνωρίστηκε ως ζημία απομείωσης αντιλογίζεται έναντι της πρόβλεψης. Ο αντιλογισμός γίνεται μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Στοιχεία ενεργητικού που απεικονίζονται στις εύλογες αξίες

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η Τράπεζα εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός στοιχείου ενεργητικού ή μιας ομάδας στοιχείων ενεργητικού. Ένδειξη για απομείωση σε μετοχές που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία θεωρείται μια σημαντική και συνεχόμενη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου σε σχέση με την αξία κτήσης. Εάν υπάρχει σχετική ένδειξη για τα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση, οι συσσωρευμένες ζημίες των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων που ισούνται με τη διαφορά μεταξύ της αξίας κτήσης και της εύλογης αξίας μείον τυχόν προηγούμενες απομειώσεις μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα. Οι ζημίες απομείωσης των μετοχών που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα δεν αντιλογίζονται. Εάν μεταγενέστερα, η εύλογη αξία ενός πιστωτικού

τίτλου που ταξινομείται ως διαθέσιμο προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί να σχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση της ζημίας απομείωσης στα αποτελέσματα, τότε η ζημία απομείωσης αντिलογίζεται μέσω αποτελεσμάτων.

3.10. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος όπως προκύπτει από τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και οι υποχρεώσεις προς πελάτες.

3.11. Χρηματοοικονομικές Εγγυήσεις

Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις (εγγυητικές επιστολές) είναι συμβάσεις βάσει των οποίων η Τράπεζα αναλαμβάνει να αποζημιώσει τον κάτοχο για τη ζημιά που πιθανόν να υποστεί επειδή ο πρωτοφειλέτης δεν θα εξυπηρετήσει εμπρόθεσμα τις υποχρεώσεις του.

Οι προμήθειες από συμβάσεις παροχής χρηματοοικονομικής εγγύησης αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρέωση (θεωρείται ως η εύλογη αξία της υποχρέωσης) και μεταφέρονται στα αποτελέσματα σταδιακά καθ' όλη τη διάρκεια της εγγύησης.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η Τράπεζα εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις ότι οι εγγυητικές επιστολές θα καταπέσουν και στην περίπτωση αυτή ως υποχρέωση αναγνωρίζεται το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της παρούσας αξίας του ποσού που αναμένεται να καταβληθεί και του αναπόσβεστου ποσού των εισπραχθέντων προμηθειών.

Οι υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων εμφανίζονται στις λοιπές υποχρεώσεις.

3.12. Παροχές προς το προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Παροχές προς τους εργαζομένους βασιζόμενες στην αποδοτικότητα τους και στην κερδοφορία της Τράπεζας αναγνωρίζονται κατά την έκταση που η Τράπεζα έχει αναλάβει κατά την ημερομηνία αναφοράς την τεκμαιρόμενη δέσμευση να προβεί προς τις σχετικές πληρωμές.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

i) Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση της Τράπεζας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο αδυνατεί να καταβάλλει σύνταξη στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στα Ταμεία. Η πληρωτέα εισφορά από την Τράπεζα σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

ii) Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία (βάση της ελληνικής νομοθεσίας), στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση οικονομικές και δημογραφικές παραδοχές. Οι πιο σημαντικές παραδοχές, μεταξύ άλλων, είναι η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, οι δείκτες προσδόκιμης ζωής, το επιτόκιο προεξόφλησης, ο ρυθμός αύξησης αποδοχών και συντάξεων. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των καθορισμένων πληρωτέων παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μειωμένης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο υπολογίζονται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή κρατικών ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης, ή με το επιτόκιο που λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο και τη διάρκεια της υποχρέωσης, όπου το βάθος αγοράς για τέτοια ομόλογα κρίνεται ανεπαρκές. Το κόστος υπηρεσίας και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών (μετά την αφαίρεση των περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, με τις μεταβολές που προκύπτουν από την επαναμέτρηση, να αναγνωρίζονται άμεσα στα Λοιπά συνολικά έσοδα, χωρίς να επιτρέπεται μεταγενέστερα μεταφορά τους στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδοτήσεως. Η Τράπεζα καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται να τερματίσει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης.

3.13. Προβλέψεις

Η Τράπεζα διενεργεί προβλέψεις κάθε ημερομηνία αναφοράς όταν πιθανολογείται η εκροή πόρων για μια ενδεχόμενη ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση της, ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και όταν το ποσό της

ενδεχόμενης αυτής υποχρέωσης μπορεί να προσδιοριστεί αντικειμενικά. Οι προβλέψεις λαμβάνουν υπόψη και τη χρονική αξία του χρήματος.

3.14. Συμφηφισμός

Ο συμφηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στην κατάσταση οικονομικής θέσης επιτρέπεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμφηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμφηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης. Ο συμφηφισμός εσόδων και εξόδων επιτρέπεται αν αποτελούν μέρος μιας συνολικής εγγραφής.

3.15. Μισθώσεις

Η Τράπεζα ως Μισθωτής: Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Τράπεζα ως εκμισθωτής: Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του καταστάσης οικονομικής θέσης. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης διάρκειας ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιότητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

3.16. Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης σε δεδουλευμένη βάση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή το αντίστοιχο κυμαινόμενο επιτόκιο. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης και της κατανομής των εσόδων ή των εξόδων από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς. Πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν τα τοκομερίδια από χρεόγραφα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και χαρτοφυλακίου συναλλαγών, τους τόκους των δανείων και των τοποθετήσεων, τους τόκους των παραγώγων που έχουν χρησιμοποιηθεί για την αντιστάθμιση των δανείων και την απόσβεση ποσών υπέρ ή υπό το άρτιο (premium/ discount) των χρεογράφων.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα από ομοειδή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υποτιμηθούν ως αποτέλεσμα απομείωσης της αξίας τους, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται

εφαρμόζοντας το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών για το σκοπό της μέτρησης της ζημιάς απομείωσης.

3.17. Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες εκτός αν αποτελούν συστατικό στοιχείο του πραγματικού επιτοκίου.

3.18. Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη και τις ζημίες που προκύπτουν από εκποιήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των προς εμπορία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων.

3.19. Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται το μέρισμα.

3.20. Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσης, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια. Για την εκτίμηση της ετήσιας φορολογικής επιβάρυνσης λαμβάνεται υπόψη το σύνολο των προσαρμογών που πρέπει να διενεργηθούν στο λογιστικό αποτέλεσμα προκειμένου να προσδιοριστεί το τελικό φορολογητέο εισόδημα.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρούνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές χρήσεις με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος.

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φόροι ή οι φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της

υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην χρήση κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία αναφοράς. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας αναφοράς χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι διαφορές φορολογικού ελέγχου αφορούν σε πρόσθετους φόρους εισοδήματος και προσαυξήσεις που καταλογίζονται από τις φορολογικές αρχές λόγω του επαναπροσδιορισμού του φορολογητέου εισοδήματος της Τράπεζας στο πλαίσιο τακτικού ή έκτακτου φορολογικού ελέγχου.

3.21. Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους και εισπράξεις και αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

(β) Μερίσματα μετοχών

Τα μερίσματα μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στη χρήση που εγκρίνονται από τους μετόχους της Τράπεζας.

3.22. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

Τομέας θεωρείται μια ξεχωριστή μονάδα της Τράπεζας που δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών (επιχειρησιακός τομέας) ή που προσφέρει υπηρεσίες μέσα σε ένα οικονομικό περιβάλλον (γεωγραφικός τομέας) που υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν από αντίστοιχους κινδύνους και αποδόσεις άλλων τομέων. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Το δίκτυό της αριθμεί 4 καταστήματα. Τα έσοδα της προέρχονται από δραστηριότητες στην Ελλάδα.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμήσεων για μελλοντικά γεγονότα, οι οποίες, κάτω από τις παρούσες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις αυτές εξ' ορισμού σπάνια ταυτίζονται με τα πραγματικά αποτελέσματα τα οποία προκύπτουν. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στην επόμενη οικονομική περίοδο έχουν ως εξής:

A. Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους

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

Για τις απαιτήσεις που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στην εκτίμηση της Διοίκησης για την παρούσα αξία των ταμιακών ροών που προβλέπεται να εισρεύσουν από την εξυπηρέτηση του δανείου από τον οφειλέτη και από την ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων. Υπολογίζοντας αυτές τις ροές, η Διοίκηση κάνει εκτιμήσεις για την οικονομική κατάσταση του αντισυμβαλλόμενου, την πιθανότητα διακανονισμού και την καθαρή αξία τυχόν εξασφαλίσεων και εγγυήσεων.

Αναφορικά με τα δάνεια που ελέγχονται σε συλλογική βάση, η απαιτούμενη πρόβλεψη εξαρτάται από εκτιμήσεις αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο κάθε ομάδας δανείων, τους οικονομικούς παράγοντες της αγοράς, τους ενδογενείς κινδύνους του χαρτοφυλακίου. Οι απαιτούμενοι παράμετροι καθορίζονται με βάση ιστορικά δεδομένα και τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες.

Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται επανεξετάζονται περιοδικά, ώστε να μειώνουν οποιεσδήποτε διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημιές και των πραγματικών ζημιών από την αδυναμία είσπραξης των απαιτήσεων.

B. Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στο βαθμό που εκτιμάται η ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων κερδών ικανών να συμψηφίσουν τις υφιστάμενες φορολογικές ζημιές και τις εκπιπόμενες φορολογικά προσωρινές διαφορές. Η εκτίμηση έγινε βάσει του επικαιροποιημένου επιχειρηματικού σχεδίου της Τράπεζας το οποίο προβλέπει, πέραν των χρηματιστηριακών και επενδυτικών

εργασιών και τη δυνατότητα της Τράπεζας για συντηρητική και επιλεκτική επέκταση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων της στην επιχειρηματική πίστη.

Γ. Εκτίμηση της «εύλογης αξίας» των επενδύσεων σε ακίνητα Η πλέον κατάλληλη ένδειξη της «εύλογης αξίας» είναι οι τρέχουσες αξίες που ισχύουν σε μια ενεργή αγορά για συναφή μισθωτήρια αλλά και λοιπά συμβόλαια. Εάν δεν είναι εφικτή η ανεύρεση τέτοιων πληροφοριών η Τράπεζα προσδιορίζει την αξία μέσα από ένα εύρος λογικών εκτιμήσεων των «ευλόγων αξιών» βασιζόμενη και σε μελέτες ανεξάρτητων εξωτερικών εκτιμητών. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παραδοχές, οι οποίες κατά κύριο λόγο βασίζονται στις συνθήκες της αγοράς που επικρατούν, κατά την ημερομηνία κατάρτισης του ισολογισμού.

Οι κύριες παραδοχές που θεμελιώνουν τις εκτιμήσεις της Διοίκησης για τον προσδιορισμό της «εύλογης αξίας» είναι αυτές που σχετίζονται με: την είσπραξη συμβατικών ενοικίων, προσδοκώμενα μελλοντικά ενοίκια στην αγορά, κενές περιόδους, υποχρεώσεις συντήρησης, καθώς και κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια. Αυτές οι εκτιμήσεις συγκρίνονται συστηματικά με πραγματικά στοιχεία από την αγορά, με πραγματοποιηθείσες συναλλαγές της Εταιρείας και με εκείνες που ανακοινώνονται από την αγορά.

Δ. Απομείωση ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων

Η Διοίκηση εκτίμησε, βάσει του επικαιροποιημένου επιχειρηματικού σχεδίου της Τράπεζας το οποίο έλαβε υπόψη του, μεταξύ άλλων, και την πώληση του συνόλου σχεδόν του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου χορηγήσεων της Τράπεζας, πως η λογιστική αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων της δεν ήταν ανακτήσιμη. Στην προκειμένη περίπτωση ως ανακτήσιμη τιμή ορίστηκε η εύλογη αξία μειωμένη με το κόστος διάθεσης ή εκποίησης, αφού ήταν ψηλότερη από την αξία χρήσης τους.

5. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Όπως κάθε άλλος χρηματοοικονομικός οργανισμός, η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους. Αυτοί παρακολουθούνται συνεχώς με διάφορους τρόπους ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η φύση των κινδύνων αυτών καθώς και οι τρόποι διαχείρισής τους επεξηγούνται πιο κάτω. Επιπλέον παρατίθεται οικονομική πληροφόρηση για την περιγραφή της έκτασης και της φύσης των χρηματοοικονομικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Τράπεζα με αντίστοιχη συγκριτική πληροφόρηση για την προηγούμενη χρήση.

5.1. Πιστωτικός Κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας λόγω ενδεχόμενης αδυναμίας ή απροθυμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις με συνέπεια την απώλεια κεφαλαίων και κέρδους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου επικεντρώνεται στη διασφάλιση μιας πειθαρχημένης κουλτούρας, διαφάνειας και λελογισμένης ανάληψης κινδύνων, βασισμένη σε αναγνωρισμένες διεθνείς πρακτικές.

Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου

Οι μεθοδολογίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν 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 Τράπεζας.

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

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

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

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

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων, σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση. Παράλληλα, οποιαδήποτε συγκέντρωση αναλύεται και παρακολουθείται σε συνεχή βάση, με στόχο τον περιορισμό ενδεχόμενων μεγάλων ανοιγμάτων και επικίνδυνων συγκεντρώσεων, ούτως ώστε αυτά να συνάδουν με τα εκάστοτε όρια της πιστωτικής πολιτικής. Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου μπορεί να δημιουργηθεί σε επίπεδο τομέα οικονομίας, αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων, χώρα, νόμισμα και είδος εξασφάλισης. Ειδικά για τους Ιδιώτες, η συστηματική παρακολούθηση της πιστοληπτικής συμπεριφοράς των αντισυμβαλλομένων γίνεται με τη βοήθεια εξειδικευμένων αναλύσεων. Ενδεικτικά αναφέρονται οι αναλύσεις εσοδείας (vintage analysis) και οι αναλύσεις των ποσοτών μετακύλησης (flow rate analysis).

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

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).

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.

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

Τα φυσικά πρόσωπα αξιολογούνται βάσει δύο διαφορετικών συστημάτων εσωτερικής διαβάθμισης. Το πρώτο σύστημα (behavioural credit scoring) αφορά υφιστάμενους πελάτες και στηρίζεται στο ιστορικό αποπληρωμής του πελάτη και την εν γένει συνεργασία του με την Τράπεζα, ενώ το δεύτερο σύστημα (application credit scoring), στηρίζεται τόσο σε δημογραφικούς παράγοντες όσο και σε αντικειμενικά οικονομικά στοιχεία (π.χ. εισόδημα, περιουσιακά στοιχεία).

Για την αξιολόγηση των μεγάλων και μικρομεσαίων επιχειρήσεων χρησιμοποιείται ένα διδιάστατο σύστημα ταξινόμησης του κινδύνου. Η πρώτη διάσταση αφορά την ταξινόμηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου σε δέκα βαθμίδες με βάση ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια, καθορίζοντας την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεών του. Η βαρύτητα των επιμέρους κριτηρίων ποικίλλει ανάλογα με τα τη φύση και το μέγεθος των δραστηριοτήτων του πιστούχου.

Ως δεύτερη διάσταση αξιολόγησης του κινδύνου της συναλλαγής χρησιμοποιείται το ανεξάρτητο σύστημα αξιολόγησης ποιότητας και επάρκειας εξασφαλίσεων, καθορίζοντας την αναμενόμενη ζημιά σε περίπτωση αθέτησης σε μία δεκαβάθμια κλίμακα.

Ο βαθμός πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη χρησιμοποιείται σε συνδυασμό με τον βαθμό της επάρκειας των εξασφαλίσεων (δηλαδή τον ανεξασφάλιστο κίνδυνο) κατά τη διαδικασία έγκρισης πιστωτικών διευκολύνσεων και τον καθορισμό των αντίστοιχων ορίων. Ειδικότερα, η κατανομή του βαθμού πιστοληπτικής ικανότητας του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου παρακολουθείται συστηματικά για τον εσωτερικό υπολογισμό πιθανοτήτων αθέτησης υποχρέωσης αλλά και για την έγκαιρη διάγνωση δυσμενών μετατοπίσεων στις διάφορες βαθμίδες της ποιότητας/κινδύνου του χαρτοφυλακίου, με σκοπό την ανάπτυξη κατάλληλων στρατηγικών προς αντιστάθμιση των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Πιστωτική διαβάθμιση δανείων και προκαταβολών σε πελάτες

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

	31η Δεκεμβρίου 2013		31η Δεκεμβρίου 2012	
	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες %	Πρόβλεψη για απομείωση δανείων %	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες %	Πρόβλεψη για απομείωση δανείων %
Κατηγορία διαβάθμισης:				
Χαμηλός κίνδυνος	52,92%		6,83%	
Μέσος κίνδυνος	0,00%		22,78%	0,11%
Υψηλός κίνδυνος	47,08%	73,56%	70,39%	59,45%
Σύνολο	100,00%	34,63%	100,00%	41,87%

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 στην κατάσταση οικονομικής θέσης, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εξασφαλίσεις ή άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις που έχουν ληφθεί. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ισούται με τη λογιστική τους αξία.

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	Μέγιστη Έκθεση	
	2013	2012
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία του ισολογισμού:		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14.326	18.216
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	94	1.101
Απαιτήσεις κατά Π.Ι. από πώληση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	58.083	0
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)		
Δάνεια σε ιδιώτες	12.331	20.411
Δάνεια σε επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	6.706	135.556
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	0	71.026
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23.911	17.106
Σύνολο Στοιχείων Ισολογισμού	115.451	263.416
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία εκτός ισολογισμού:		
Εγγυητικές επιστολές	4	201
Σύνολο	115.455	263.617

Δάνεια και απαιτήσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα των δανείων και απαιτήσεων της Τράπεζας.

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31η Δεκεμβρίου 2013		31η Δεκεμβρίου 2012	
	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Μη καθυστερημένα ή απομειωμένα (α)	12.337	14.326	122.472	18.216
Σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένα (β)	3.075		13.709	
Απομειωμένα (γ)	13.709		254.328	
Δάνεια προ προβλέψεων	29.121	14.326	390.509	18.216
Πρόβλεψη για απομείωση	(10.084)		(163.517)	
Δάνεια μετά από προβλέψεις	19.037	14.326	226.992	18.216

(α) Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και απομείωση

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια της Τράπεζας που δεν ήταν σε καθυστέρηση ή σε απομείωση, για κάθε κατηγορία εσωτερικής πιστωτικής διαβάθμισης.

	Ιδιώτες	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες Επιχειρήσεις		Σύνολο	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
		Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις		
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>					
2013					
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:					
Χαμηλός κίνδυνος	12.337	0	0	12.337	14.326
Μέσος κίνδυνος		0	0	0	
Υψηλός κίνδυνος	0	0	0	0	
Σύνολο	12.337	0	0	12.337	14.326
2012					
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:					
Χαμηλός κίνδυνος	13.264	6.192	7.200	26.657	18.216
Μέσος κίνδυνος		30.068	57.241	87.309	
Υψηλός κίνδυνος		7.000	1.507	8.507	
Σύνολο	13.264	43.260	65.948	122.472	18.216

(β) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση αλλά χωρίς απομείωση

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση της χρονικής καθυστέρησης των δανείων που ήταν σε καθυστέρηση αλλά χωρίς απομείωση κατά την ημερομηνία αναφοράς κατά κατηγορία καθώς επίσης και την εκτιμημένη εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί.

	Επιχειρήσεις			Σύνολο
	Ιδιώτες	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>				
2013				
Καθυστερήση μέχρι 30 ημέρες	0	3.075	0	3.075
Καθυστερήση από 31 μέχρι 60 ημέρες	0	0	0	0
Καθυστερήση από 61 μέχρι 90 ημέρες	0	0	0	0
Καθυστερήση ανω των 180 ημερών	0	0	0	0
Σύνολο	0	3.075	0	3.075
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	0	0	0	0
2012				
Καθυστερήση μέχρι 30 ημέρες	0	1.426	736	2.162
Καθυστερήση από 31 μέχρι 60 ημέρες	0	0	0	0
Καθυστερήση από 61 μέχρι 90 ημέρες	0	3.856	0	3.856
Καθυστερήση ανω των 180 ημερών	0	3.797	3.894	7.691
Σύνολο	0	9.079	4.630	13.709
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	0	2.915	140	3.055

(γ) Δάνεια και απαιτήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας

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

	Επιχειρήσεις			Σύνολο
	Ιδιώτες	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>				
2013				
Δάνεια που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένα	7.703	6.007	0	13.709
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	0	669	0	669
2012				
Δάνεια που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένα	14.854	238.724	751	254.328
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	0	27.653	52	27.705

Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενων τραπεζών

Η Τράπεζα διατρέπει τον κίνδυνο της απώλειας κεφαλαίων εξαιτίας της πιθανής μη έγκαιρης αποπληρωμής προς αυτόν 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 διατρέπει τον κίνδυνο να απολέσει κεφάλαια λόγω της πιθανής μη έγκαιρης αποπληρωμής προς την Τράπεζα των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών.

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

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

Το όριο που δίνεται σε κάθε αντισυμβαλλόμενο χωρίζεται σε υπό-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 απολέσει κεφάλαια εξαιτίας των πιθανών πολιτικών, οικονομικών και άλλων γεγονότων σε μια συγκεκριμένη χώρα όπου τα κεφάλαια ή ρευστά διαθέσιμα της Τράπεζας έχουν τοποθετηθεί ή επενδυθεί με διάφορες τοπικές τράπεζες και χρηματοοικονομικούς οργανισμούς.

Όλες οι χώρες αξιολογούνται ανάλογα με το μέγεθος, τα οικονομικά δεδομένα και προοπτικές της χώρας και τον βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας από τους διεθνείς οργανισμούς αξιολόγησης (Moody's, Standard & Poor's). Οι πραγματικές θέσεις ανά χώρα ελέγχονται έναντι των ορίων τους καθημερινά. Η αναθεώρηση των ορίων 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.

5.2. Κίνδυνος Αγοράς

Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται η πιθανότητα πραγματοποίησης ζημίας στα διάφορα χαρτοφυλάκια συναλλαγών λόγω αντίθετης κίνησης των τιμών των προϊόντων που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια. Τέτοια χαρτοφυλάκια, είναι τα χαρτοφυλάκια των μετοχών και χρηματιστηριακών δεικτών, των επιτοκίων, των εμπορευμάτων, των νομισμάτων κλπ.

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως, στο χώρο των χρηματιστηριακών συναλλαγών και ως εκ τούτου, το βασικό χαρτοφυλάκιο της, που ενέχει κίνδυνο αγοράς, είναι αυτό των μετοχών και παραγώγων επί μετοχών και δεικτών (Equities/Equity and Index Derivatives Book) εισηγμένων, κυρίως, στο Ελληνικό Χρημαστήριο.

Η Επιτροπή Κινδύνου Αγοράς Ομίλου (ΕΚΑΟΟ), εγκρίνει τις διαδικασίες διαχείρισης του Κινδύνου αγοράς και έχει καθορίσει τα σχετικά όρια ανάληψης του εν λόγω κινδύνου ανά προϊόν και χαρτοφυλάκιο. Τα εν λόγω όρια παρακολουθούνται και ελέγχονται συστηματικά και αναθεωρούνται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, μεταβάλλονται δε, αν απαιτείται, ανάλογα με τη στρατηγική της Τράπεζας και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς.

Η ΕΚΑΟ έχει επίσης την ευθύνη της έγκρισης των σχετικών ορίων για τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, εκδότη και χώρας μετά από πρόταση της μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς (ΔΚΑ) βασισμένη σε εσωτερικές ή/και εξωτερικές οικονομικές αναλύσεις.

Η μέτρηση, ο έλεγχος και η παρακολούθηση του κινδύνου Αγοράς έχει ανατεθεί στη μονάδα ΔΚΑ της Λαϊκής Τράπεζας υποκατάστημα Ελλάδα, η οποία, σε ημερήσια βάση, πραγματοποιεί μετρήσεις για την εκτίμηση των εν λόγω κινδύνων για όλα τα επί μέρους χαρτοφυλάκια.

Οι μετρήσεις του κινδύνου αγοράς εκτελούνται με διάφορες μεθοδολογίες και τεχνικές μέτρησης, όπως είναι η μέτρηση της «Αξίας σε Κίνδυνο» (Value At Risk - VaR). Η μέτρηση της Αξίας σε Κίνδυνο προσδιορίζει τη μέγιστη δυνητική ζημιά ενός χαρτοφυλακίου για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας με επίπεδο εμπιστοσύνης (Confidence Level) 99% με τη μέθοδο διακύμανσης συνδιακύμανσης (variance-covariance..Οι μετρήσεις καλύπτουν όλα τα εμπορικά και διαθέσιμα προς πώληση χαρτοφυλάκια των εταιριών της Τράπεζας.

Ο κίνδυνος αγοράς, σε όρους VaR, των εν λόγω θέσεων, κατά την 31ην Δεκεμβρίου 2013, ανερχόταν στο ποσό των Ευρώ 18,63 χιλ., όπως αναλύεται στον παρακάτω πίνακα.

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	1,98	0,73
Κίνδυνος Επποκίου Χαρτοφυλακίου Ομολόγων	N/A	N/A
Κίνδυνος Αγοράς Χαρτοφυλακίου Χρηματιστηριακών Προϊόντων	18,71	64,49
Μείωση λόγω συσχέτισης	-2,05	-0,94
Σύνολο (Net Market Risk)	18,63	64,27

Πέραν των παραπάνω μετρήσεων, ο κίνδυνος αγοράς των χαρτοφυλακίων παρακολουθείται από μία σειρά πρόσθετων ορίων, όπως του μεγίστου ορίου ανοικτής θέσης για κάθε προϊόν και ορίων stop-loss για κάθε χαρτοφυλάκιο.

Τέλος σε τακτά χρονικά διαστήματα, και οπωσδήποτε στο τέλος εκάστου τριμήνου, πραγματοποιούνται για τον κίνδυνο αγοράς μετρήσεις διάφορων σεναρίων προσομοίωσης σε καταστάσεις κρίσεων για τον κίνδυνο

αγοράς με σκοπό αφ' ενός την αποτελεσματικότερη διαχείριση του εν λόγω κινδύνου και αφ' ετέρου την ενημέρωση της Διοίκησης και των εποπτικών αρχών. Τα αποτελέσματα των σχετικών μετρήσεων παρουσιάζονται στη συνέχεια για κάθε ένα από τους επιμέρους κινδύνους.

5.3. 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, εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης.

Χρησιμοποιείται κυρίως η μεθοδολογία του Static Repricing Gap προκειμένου να εκτιμηθεί η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο. Η μεθοδολογία του Static Repricing Gap χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί ο βαθμός ευαισθησίας όλων των τρεχουσών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Τράπεζας (στοιχεία εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης).

Με τη συγκεκριμένη μεθοδολογία γίνεται κατανομή των επιτοκιακά ευαίσθητων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού σε χρονικές ζώνες ληκτότητας για κάθε νόμισμα ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου ή την επόμενη περίοδο επανατιμολόγησης για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου και υπολογίζεται το επιτοκιακό άνοιγμα, η διαφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού για κάθε περίοδο.

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

Κίνδυνος Επιτοκίων

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	Άτοκα	Σύνολο
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013					
Ενεργητικό					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	14.394			430	14.824
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	14.326			0	14.326
Απαιτήσεις κατά Π.Ι. από πώληση περιουσιακών στοιχείων & υποχρεώσεων			58.083	0	58.083
Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο				5.955	5.955
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	12.265	6.498	0	275	19.037
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων				39	39
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού				40.475	40.475
Σύνολο ενεργητικού	40.985	6.498	58.083	47.174	152.740
Παθητικό					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.787			51	2.838
Υποχρεώσεις προς πελάτες	43.562	207			43.769
Λοιπές υποχρεώσεις				18.134	18.134
Προβλέψεις				2.191	2.191
Σύνολο Παθητικού	46.348	207	0	20.375	66.931
Συνολικό Άνοιγμα Επτοκιακού κινδύνου	(5.363)	6.291	58.083	26.799	85.809
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012					
Σύνολο ενεργητικού	134.816	109.571	2.062	46.026	292.475
Σύνολο παθητικού	142.372	27.359	409	16.079	186.219
Καθαρή θέση στοιχείων ενεργητικού-παθητικού	(7.556)	82.212	1.653	29.947	106.256

Επιπλέον, η Τράπεζα, ως μέγεθος εκτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου, υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στο ετήσιο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη μεταβολή της καμπύλης των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα

5.4. 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 ανοιχτή θέση, θετική ή αρνητική, η οποία εκθέτει την Τράπεζα σε αλλαγές στις συναλλαγματικές τιμές των νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να δημιουργηθεί αν διατηρούνται περιουσιακά στοιχεία σε ένα νόμισμα, χρηματοδοτούμενα από υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα, ή από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής παράδοσης ξένου συναλλάγματος, είτε ακόμα από παράγωγα συμπεριλαμβανομένων δικαιωμάτων προαίρεσεων.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση της τράπεζας στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της τράπεζας κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013							
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	14.797	9	12	5			14.824
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	8.590	4.208	540	216	74	698	14.326
Απαιτήσεις κατά Π.Ι. από πώληση περιουσιακών στοιχείων & υποχρεώσεων	58.083						58.083
Χρεόγραφα Εμπορικού χαρτοφυλακίου	5.955						5.955
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	94						94
Δάνεια και λοιπές χορηγήσεις σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	18.997	40					19.037
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	39						39
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	2.694						2.694
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	8.683						8.683
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2						2
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	27.956	906	67	1	3	70	29.003
Σύνολο Ενεργητικού	145.891	5.163	619	222	77	768	152.740
Κίνδυνος συναλλάγματος Παθητικού							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.789					49	2.838
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35.682	8.076	2	4	4		43.769
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	76						76
Λοιπές υποχρεώσεις	15.450	1.319	317	133	87	580	17.886
Προβλέψεις	2.191						2.191
Υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	172						172
Σύνολο παθητικού	56.359	9.395	320	137	91	629	66.931
Καθαρή θέση στοιχείων ενεργητικού -παθητικού	89.532	(4.232)	300	85	(15)	140	85.809
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012							
Σύνολο ενεργητικού	259.657	32.019	171	95	40	493	292.475
Σύνολο παθητικού	153.765	31.865	192	71	22	304	186.219
Καθαρή θέση στοιχείων ενεργητικού-παθητικού	105.892	154	(21)	24	18	189	106.256

Επιπλέον, η Τράπεζα, ως μέγεθος εκτίμησης του συναλλαγματικού κινδύνου, υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στο ετήσιο αποτέλεσμα από μια μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

5.5. Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές μετοχών και άλλων αξιών

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

χρησιμοποιούνται παράγωγα προϊόντα επί μετοχών ή δεικτών. Η Τράπεζα δεν εκτίθεται σε κινδύνους σε σχέση με τις τιμές αγαθών (commodities).

Η Τράπεζα, ως μέγεθος εκτίμησης του κινδύνου τιμών, υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στο ετήσιο αποτέλεσμα από μια μεταβολή των τιμών των μετοχών. Οι σχετικές μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν με υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2010 έδειξαν ότι η πτώση των τιμών των μετοχών κατά 20% θα προκαλέσει ζημίες στην Τράπεζα ποσού €2 εκατομμυρίων.

5.6. Κίνδυνος Ρευστότητας

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

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

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

(α) Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων, που ορίζεται ως το πηλίκο των «ρευστών διαθεσίμων» της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι 30 ημέρες, όπως προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή ΤτΕ, προς τα «δανειακά κεφάλαια», όπως προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή ΤτΕ.

(β) Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας, που ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς των «απαιτήσεων και υποχρεώσεων» της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι 30 ημέρες, όπως προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή ΤτΕ, προς τα «δανειακά κεφάλαια», όπως προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή ΤτΕ.

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

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

Η Τράπεζα διενεργεί προσομοιώσεις κρίσης στη ρευστότητα.

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας αναλύουν τις υποχρεώσεις σε άλλες τράπεζες, καταθέσεις πελατών και τις λοιπές υποχρεώσεις προς τους πελάτες της Τράπεζας στις ανάλογες περιόδους, ανάλογα με

την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία αναφοράς μέχρι τη λήξη τους. Τα ποσά που αναφέρονται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

Κίνδυνος Ρευστότητας

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-2 έτη	2-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Κατά τη 31^η Δεκεμβρίου 2013							
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	51	0	2.787				2.838
Υποχρεώσεις προς πελάτες	34.264	5.442	4.167				43.873
Λοιπές Υποχρεώσεις	15.157	355	2.449	2.363			20.324
Συνολικές υποχρεώσεις	49.472	5.797	9.403	2.363	0	0	67.035
Σύνολο Ενεργητικού	61.519	1.766	59.787	21.306	8.450	0	152.827
Κατά τη 31^η Δεκεμβρίου 2012							
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	98.456						98.456
Υποχρεώσεις προς πελάτες	50.069	21.592	365				72.027
Λοιπές Υποχρεώσεις (όπως αναμορφώθηκε)	8.976	1.092	4.260	1.750			16.079
Συνολικές υποχρεώσεις	157.501	22.684	4.626	1.750	0	0	186.561
Σύνολο Ενεργητικού	122.321	5.284	13.394	26.684	24.845	102.898	295.426

Η Τράπεζα διαθέτει ταμειακά ισοδύναμα ύψους € 29,2 εκ στις 31.12.2013, τα οποία καλύπτουν περίπου το 62% των καταθέσεων πελατών και διατραπεζικής. Η ρευστότητα της Τράπεζας αναμένεται να ενισχυθεί σημαντικά με την είσπραξη εντός του 2014 της απαίτησης της ύψους € 58 εκ. προερχόμενη από τον διακανονισμό των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που μεταβιβάστηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς.

5.7. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η Τράπεζα υπόκειται στην εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία θέτει και παρακολουθεί τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας. Ως μέλος του Ομίλου της Λαϊκής Τράπεζας, υπόκειται σε εποπτεία, εμμέσως, και από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου.

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί από κάθε Πιστωτικό Ίδρυμα να διαθέτει ελάχιστο δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) 9% επί των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού (Risk Weighted Assets). Ο δείκτης είναι σχεδιασμένος για να καλύπτει όλους τους προβλεπόμενους κινδύνους (πιστωτικούς, αγοράς, λειτουργικούς).

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την 01/01/2008 εφαρμόζεται το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάση του ν.3601/2007, που τροποποιεί σημαντικά τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις για το λειτουργικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς δεν επήλθαν σημαντικές αλλαγές. Ειδικότερα ο πιστωτικός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και ο λειτουργικός κίνδυνος υπολογίζονται με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα από την Οικονομική Διεύθυνση της Τράπεζας και υποβάλλεται σε τριμηνιαία βάση στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας προέρχονται αποκλειστικά από τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I). Σε αυτά περιλαμβάνονται κυρίως το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά και τα αποτελέσματα εις νέον. Περαιτέρω προσαρμόζονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2587/20.08.07. Η Τράπεζα δεν διαθέτει Συμπληρωματικά Κεφάλαια (Tier II).

Ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας με 31/12/2013 διαμορφώθηκε ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012 Όπως αναμορφώθηκε
Μετοχικό κεφάλαιο	110.427	110.427
Λοιπά αποθεματικά	20.375	20.375
Κέρδη εις νέον	(44.993)	(24.546)
Υπεραξία και λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού	(2)	(4)
Λοιπές προσαρμογές εποπτικών αρχών	(2.887)	(3.880)
Σύνολο Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	82.920	102.373
Σύνολο Εποπτικών Κεφαλαίων	82.920	102.373
Σταθμισμένο Ενεργητικό		
- στοιχεία ισολογισμού	133.383	267.120
- στοιχεία εκτός ισολογισμού	673	361
- στοιχεία χαρτοφυλακίου συναλλαγών	12.193	18.672
- λειτουργικός κίνδυνος	32.149	46.737
Σύνολο	178.398	332.890
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	46,48%	30,75% *

* Ο Δείκτης του 2012 δεν έλαβε υπόψη τις εποπτικές αναπροσαρμογές για Μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας βελτιώθηκε σημαντικά λόγω της μείωσης του σταθμισμένου ενεργητικού της Τράπεζας από την πώληση στις 26 Μαρτίου 2013 του μεγαλύτερου μέρους του χαρτοφυλακίου δανείων της και παρά το γεγονός της σχετικής ζημιάς πώλησης των € 17,0 εκ, περίπου.

6. Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

6.1. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό για το οποίο κάποιο στοιχείο του ενεργητικού μπορεί να αντικατασταθεί, ή μία υποχρέωση να τακτοποιηθεί μέσα από μία συνήθη εμπορική πράξη. Διαφορές μπορεί να προκύψουν μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων της κατάστασης οικονομικής θέσης και των υποχρεώσεων. Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, τα παράγωγα και τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία τους. Τα δάνεια και οι λοιπές απαιτήσεις, τα χρεόγραφα κατεχόμενα μέχρι τη λήξη και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών, όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν έχει σημαντικές διαφορές από την εύλογη αξία τους. Συγκεκριμένα:

(α) Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Οι απαιτήσεις από άλλες τράπεζες περιλαμβάνουν κυρίως βραχυπρόθεσμες διατραπεζικές τοποθετήσεις και άλλα στοιχεία προς είσπραξη. Η συντριπτική πλειοψηφία των τοποθετήσεων λήγει εντός ενός μηνός και επομένως η εύλογη αξία τους προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική τους αξία.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

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

(γ) Καταθέσεις

Η εύλογη αξία των καταθέσεων χωρίς καθορισμένη λήξη (ταμειευτηρίου και όψεως), είναι το ποσό που θα πρέπει να αποπληρώσει η Τράπεζα όποτε της ζητηθεί από τον πελάτη, η οποία ισούται και με την λογιστική τους αξία. Οι καταθέσεις πελατών αλλά και οι τοποθετήσεις άλλων τραπεζών έχουν μέση διάρκεια λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Ως εκ τούτου η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική τους αξία.

6.2. Ιεραρχία της εύλογης αξίας

Το IFRS 7 καθορίζει την ιεραρχία των μοντέλων αποτίμησης σχετικά με την αντικειμενικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται σε αυτά τα μοντέλα. Τα αντικειμενικά δεδομένα βασίζονται σε ενεργές αγορές και αντλούνται από ανεξάρτητες πηγές, τα μη αντικειμενικά δεδομένα αναφέρονται σε παραδοχές της Διοίκησης. Αυτοί οι δυο τρόποι άντλησης στοιχείων δημιουργούν την παρακάτω ιεραρχία:

Επίπεδο 1 – Εισηγμένες τιμές σε ενεργές αγορές για τη συγκεκριμένη απαίτηση ή υποχρέωση

Αυτό το επίπεδο περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές και δανειακά κεφάλαια στα χρηματιστήρια (όπως χρηματιστήρια Λονδίνου, Φρανκφούρτης και Νέας Υόρκης) και παράγωγα όπως Futures (Nasdaq, S&P 500).

Επίπεδο 2 – Περιλαμβάνει τα συλλογή αποτιμήσεων εκτός των εισηγμένων τιμών που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1 και θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα αντικειμενικά. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει την πλειοψηφία των OTC παραγώγων και διαφόρων εκδιδόμενων χρεών. Οι πηγές των στοιχείων αυτών είναι η καμπύλη του LIBOR, το Bloomberg και το Reuters.

Επίπεδο 3 – Περιλαμβάνει τη συλλογή αποτιμήσεων οι οποίες δεν βασίζονται σε αντικειμενικά δεδομένα της αγοράς. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει επενδύσεις κεφαλαίου και δανειακά κεφάλαια που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, όπως και δεν υπάρχουν παρόμοια προϊόντα με αυτά που να διαπραγματεύονται.

Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και τα παράγωγα κατατάσσονται στο Επίπεδο 1. Τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση κατατάσσονται στο Επίπεδο 3.

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	237	1.030
Τόκοι δανείων	3.661	13.601
Τόκοι από διατραπεζικές συναλλαγές	98	119
Λοιποί τόκοι έσοδα	1.140	870
Σύνολο	5.136	15.620
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(774)	(1.113)
Διατραπεζικές συναλλαγές	(1.545)	(3.108)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(570)	(2.208)
Σύνολο	(2.889)	(6.429)
Καθαρά έντοκα έσοδα	2.248	9.191

8. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Καθαρά έξοδα από προμήθειες Εμπορικών Συναλλαγών	(49)	52
Καθαρά έσοδα από Επενδυτική Τραπεζική	567	746
Καθαρά έσοδα από Χρηματοπιστηριακές συναλλαγές	4.721	4.999
Λοιπά έσοδα προμηθειών	32	62
Καθαρό αποτέλεσμα προμηθειών	5.271	5.859

9. Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Αποτέλεσμα από μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια και αντιστάθμιση κινδύνου μετοχών	3.832	8.720
Αποτέλεσμα από συνάλλαγμα και αντιστάθμιση κινδύνου συναλλάγματος	775	92
Αποτέλεσμα από ομόλογα και αντιστάθμιση κινδύνου σε ομόλογα	0	327
Αποτέλεσμα παραγώγων διακρατούμενων για εμπορία	(2.798)	(8.742)
Σύνολο	1.809	397

10. Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα της Τράπεζας αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Έσοδα από ενοίκια	77	133
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	1.842	0
Έκτακτα έσοδα	63	109
Σύνολο	1.982	242

Τα έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις αφορά σε αντιστροφή πρόβλεψης για δικαστικές αγωγές εις βάρος της Τράπεζας, κατόπιν θετικής απόφασης σε επίπεδο εφετείου.

11. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Η συνολική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης για παροχές στο προσωπικό αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012 <i>Όπως αναμορφώθηκε</i>
Μισθοί και ημερομίσθια	6.265	8.034
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	1.576	1.796
Συνταξοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	880	458
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	261	293
Σύνολο	8.982	10.581

Ο συνολικός αριθμός του προσωπικού της τράπεζας την 31/12/2013 ανερχόταν σε 157 άτομα (31/12/2012: 190).

Παροχές στο Προσωπικό σε Συμμετοχικούς Τίτλους

Τον Μάιο του 2007 η Διοίκηση της μητρικής εταιρείας Λαϊκής Τράπεζας κατάρτισε πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (stock option) στο προσωπικό όλων των εταιρειών του Ομίλου της, δυνάμει της από 5/4/07 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της. Συγκεκριμένα, στις 8/5/2007 το Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής εταιρείας, μετά από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Προσλήψεων και Αμοιβών, προχώρησε στην παραχώρηση συνολικά 70.305.000 δικαιωμάτων εκ των οποίων 5.115.000 δικαιώματα κατανεμήθηκαν σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στο προσωπικό της Επενδυτικής Τράπεζας. Με βάση τα κριτήρια που είχαν τεθεί, τα σχετικά δικαιώματα κατοχυρώνονται σταδιακά την πενταετία 2007-2011. Τα δικαιώματα διακανονίζονται με την έκδοση νέων μετοχών από την μητρική εταιρεία. Η τιμή εξάσκησης των δικαιωμάτων ανέρχεται σε € 10 ανά δικαίωμα και όλα λήγουν την 15 Δεκεμβρίου 2011.

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων που παραχωρήθηκαν στους εργαζομένους επιμετρήθηκε κατά την ημερομηνία παραχώρησης με βάση το μοντέλο αποτιμήσεων Black & Scholes. Τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την εφαρμογή του μοντέλου είναι: α) η εύλογη αξία (τιμή κλεισίματος) της μετοχής κατά την ημερομηνία της

παραχώρησης € 8,48, β) η προσδοκώμενη διακύμανση της τιμής της μετοχής. Η προσδοκώμενη διακύμανση καθορίστηκε σε 12% με βάση την εκτίμηση ιστορικών στοιχείων εισηγμένων ευρωπαϊκών τραπεζών, γ) η τιμή εξάσκησης € 10, δ) το επιτόκιο άνευ κινδύνου με βάση την καμπύλη επιτοκίου του ευρώ κατά τη διάρκεια του προγράμματος 4,15% (μέσος όρος), ε) η μερισματική απόδοση η οποία καθορίστηκε σε 3,58% και στ) προσδοκώμενη διάρκεια των δικαιωμάτων η οποία κυμαίνεται μεταξύ 1-2 ετών.

Στις 23 Δεκεμβρίου 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της μητρικής εταιρείας Λαϊκή Τράπεζα ενέκρινε όπως τροποποιηθεί η τιμή εξάσκησης από 10 ευρώ σε 4,50 ευρώ και όπως παραταθεί η διάρκεια του Προγράμματος κατά 2 έτη με τελευταία περίοδο εξάσκησης το έτος 2013 αντί το έτος 2011. Η πρόσθετη εύλογη αξία που προέκυψε από την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος υπολογίστηκε με βάση τα ακόλουθα: η τιμή μετοχής στις 23 Δεκεμβρίου 2009 στα € 2,32, καταθετικού άνευ κινδύνου επιτοκίου του ευρώ κατά την διάρκεια του Προγράμματος 1,9% (μέσος όρος), διακύμανση τιμή της μετοχής 27,3% και απόδοση μερισματος 3,45%.

12. Άλλα έξοδα διοίκησης

Η ανάλυση του λογαριασμού «Άλλα έξοδα διοίκησης» έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Έξοδα δικηγόρων, συμβούλων, ελεγκτών κ.λ.π.	475	347
Έξοδα μηχανογράφησης	220	358
Έξοδα συνδρομών	597	722
Έξοδα κτιρίων και έξοδα λοιπών κτιριακών εγκατ/σεων	938	1.275
Έξοδα προβολής διαφήμισης, χορηγίες κ.λ.π.	60	43
Φόροι και τέλη	470	541
Εντυπα και υλικά γραφείου	72	105
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	942	863
Σύνολο	3.774	4.254

13. Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις και έκτακτες ζημιές

Η ανάλυση του λογαριασμού «Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις και έκτακτες ζημιές» έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Ζημιά από πώληση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	17.009	0
Απομειώσεις σε συμμετοχές (Σημ. 21)	999	278
Απομειώσεις επενδυτικών ακινήτων (Σημ. 22)	0	3.013
Απομειώσεις ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων (Σημ. 22)	0	8.947
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών απατήσεων	0	913
Προβλέψεις για εγγυητικές επιστολές (Σημ. 30)	0	600
Προβλέψεις για δικαστικές αγωγές (Σημ. 30)	50	2.740
Λοιπές Προβλέψεις	69	0
Σύνολο	18.127	16.491

Η παραπάνω ζημιά των €17 εκ. αφορά στην πώληση δανείων και λοιπών απαιτήσεων ύψους €210,4 εκ. (ή €365,6 εκ. προ προβλέψεων απομείωσης) και καταθέσεων και λοιπών υποχρεώσεων ύψους €67,7 εκ. προς €125,7 εκ. το Μάρτιο του 2013.

14. Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης με φόρο εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012 <i>Όπως αναμορφώθηκαν</i>
Τρέχον Φόρος χρήσης	0	11
Αναβαλλόμενος φόρος	(198)	11.119
Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0	307
Σύνολο	(198)	11.437

Βάσει του Νόμου 4110/2013, ο φορολογικός συντελεστής αυξήθηκε σε 26% (από 20% το 2012) για τα έσοδα των χρήσεων 2013 και έπειτα. Επιπρόσθετα, τα μερίσματα που θα διανεμηθούν βάσει των Γενικών Συνελεύσεων από την 1η Ιανουαρίου 2014 και έπειτα, υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου 10%. Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις βλέπε σημείωση 31.

15. Μετρητά και καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα

Το υπόλοιπο του ταμείου και των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Ταμείο	430	305
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	14.394	1.241
Σύνολο	14.824	1.546

Το μέσο ύψος των ελαχίστων διαθεσίμων που έπρεπε να τηρεί η τράπεζα στην Τράπεζα της Ελλάδος το μήνα Δεκέμβριο 2013 ανήρχετο σε € 338 χιλ.

16. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από καταθέσεις και συναλλαγές με άλλα πιστωτικά ιδρύματα αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Τοποθετήσεις στη Διατραπεζική Αγορά	680	12.045
Ανταποκριτές εξωτερικού	4.465	1.919
Ανταποκριτές εσωτερικού, καταθέσεις προθεσμίας και άλλες απατήσεις	9.181	4.252
Σύνολο	14.326	18.216
Βραχυπρόθεσμες	14.326	18.216
Μακροπρόθεσμες	0	0

17. Απαιτήσεις από πώληση στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού

Το ποσό των €58,1 εκ. αφορά σε απαίτηση της Τράπεζας όπως αυτή προέκυψε από την πώληση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Τράπεζας στην Τράπεζα Πειραιώς και από τη διαχείριση/τακτοποίηση των εν λόγω κονδυλίων από την Τράπεζα κατά το στάδιο μετάβασης, βάσει:

- (α) της από 26 Μαρτίου 2013 Σύμβασης Πώλησης και Μεταβίβασης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας στην Τράπεζα Πειραιώς, που καταρτίσθηκε μεταξύ της μητρικής Cyprus Popular Bank Plc («CPB») και της Τράπεζας Πειραιώς,
- (β) της από 28 Ιουνίου 2013 Σύμβασης Πώλησης και Μεταβίβασης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας προς την Τράπεζα Πειραιώς με πρόσθετους αντισυμβαλλόμενους την CPB και την Τράπεζα Κύπρου,
- (γ) της από 29 Μαρτίου 2013 ανάληψης από την Τράπεζα Κύπρου της εκπλήρωσης των υποχρεώσεων και της ωφέλειας των δικαιωμάτων που προκύπτουν από τις παραπάνω συμβάσεις, δυνάμει του Κυπριακού νόμου περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων,
- (δ) της από 20 Δεκεμβρίου 2013 Σύμβασης Συμφηφισμού μεταξύ της Τράπεζας και της Τράπεζας Κύπρου, και
- (ε) της δυνατότητας που παρέχεται για συμβατικό συμφηφισμό των εκατέρωθεν απαιτήσεων της Τράπεζας Πειραιώς και της Τράπεζας Κύπρου.

Το ως άνω ποσό διακανονισμού των 58,1 εκ. βαρύνει την Τράπεζα Πειραιώς στην οποία μεταβιβάστηκαν τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις. Ο υπολογισμός του ποσού έγινε από την Τράπεζα. Προσελήφθηκε εξωτερικός ελεγκτής για να εφαρμόσει προσυμφωνημένες διαδικασίες ελέγχου ("Agreed Upon Procedures"). Επίσης, το εν λόγω ποσό αναμένεται να επιβεβαιωθεί σε σύντομο χρονικό διάστημα από τον ανεξάρτητο ελεγκτή όπως αυτό ορίστηκε στη σύμβαση της 25^η Μαρτίου 2013. Σύμφωνα με τις συμβάσεις που έχουν συναφθεί μεταξύ της Επενδυτικής Τράπεζας, της Τράπεζας Πειραιώς, της CPB και της Τράπεζας Κύπρου, η Τράπεζα Κύπρου, έχει αναλάβει την υποχρέωση να καταβάλει το ποσό διακανονισμού 58,1 εκ. προς την Επενδυτική Τράπεζα όταν η Τράπεζα Πειραιώς το καταβάλλει προς την Τράπεζα Κύπρου σύμφωνα με τον όρο 5 της Σύμβασης Μαρτίου 2013 και τον όρο 3.5 της Σύμβασης Ιουνίου 2013.

Η Τράπεζα Κύπρου δεν δικαιούται να προβεί, υπό το ελληνικό δίκαιο και με τα μέχρι σήμερα δεδομένα, σε μονομερή συμφηφισμό του ποσού διακανονισμού με τυχόν ανταπαιτήσεις της κατά της CPB. Δεδομένης της

καθυστέρησης ολοκλήρωσης του συμφητισμού, η Διοίκηση της τράπεζας έχει παράλληλα προβεί σε ενέργειες προκειμένης της επίσπευσης λήψης του ποσού διακανονισμού απ' ευθείας από τη Τράπεζα Πειραιώς.

Το ποσό αναμένεται να εισπραχθεί στο σύνολο του, εντός του 2014.

18. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο αφορά αποκλειστικά μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

19. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31 ^η Δεκεμβρίου 2013			31 ^η Δεκεμβρίου 2012		
	Ονομαστική Αξία	Εκτιμώμενη Εύλογη Αξία		Ονομαστική Αξία	Εκτιμώμενη Εύλογη Αξία	
		Ενεργητικό	Παθητικό		Ενεργητικό	Παθητικό
Παράγωγα για εμπορία						
Παράγωγα συναλλάγματος:						
Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος (swaps)		0	0		0	0
		0	0		0	0
Παράγωγα επί δεικτών / τίτλων :						
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	5.129	0	0	9.973	0	0
Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης (options)	170	94	76	1.129	1.101	62
		94	76		1.101	62
Σύνολο παραγώγων για εμπορία		94	76		1.101	62
Βραχυπρόθεσμα		94	76		1.101	62
Μακροπρόθεσμα		0	0		0	0

Η αποτίμηση των συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2013, λόγω της καθημερινής εκκαθάρισης των παραγώγων αυτών, συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό περιθωρίου διαπραγματεύσιμων παραγώγων και ο οποίος έχει περιληφθεί στα Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού.

20. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Το χαρτοφυλάκιο των δανείων της Τράπεζας αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31 ^η Δεκεμβρίου 2013	31 ^η Δεκεμβρίου 2012
Καταναλωτικά Δάνεια	72	7.146
Δάνεια προς φυσικά πρόσωπα (χρηματοπιστηριακός κλάδος)	19.968	12.811
Επιχειρηματικά δάνεια	9.081	300.261
Δάνεια στο δημόσιο τομέα και ΟΤΑ	0	70.291
	29.121	390.509
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και λοιπών απαιτήσεων από πελάτες	(10.084)	(163.517)
Σύνολο	19.037	226.992
Βραχυπρόθεσμα	19.037	148.421
Μακροπρόθεσμα	0	78.571

Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών λαμβάνοντας υπόψη την από 26 Μαρτίου 2013 σύμβαση πώλησης στοιχείων και υποχρεώσεων στην Τράπεζα Πειραιώς, αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Δάνεια στο προσωπικό	72	171
Δάνεια προς φυσικά πρόσωπα (χρηματοπιστηριακός κλάδος)	19.968	12.811
Ενδοομιλικά δάνεια	8.613	5.292
Επιχειρηματικά δάνεια	469	7.893
	29.121	26.167
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και λοιπών απαιτήσεων από πελάτες	(10.084)	(8.496)
Μη μεταβιβαζόμενα δάνεια	19.037	17.671
Καταναλωτικά δάνεια	0	6.975
Επιχειρηματικά δάνεια	0	287.076
Δάνεια στο δημόσιο τομέα και ΟΤΑ	0	70.291
	0	364.342
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και λοιπών απαιτήσεων από πελάτες	0	(155.021)
Μεταβιβαζόμενα δάνεια	0	209.321
Σύνολο Δανειακού Χαρτοφυλακίου	19.037	226.992

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για απομείωση των δανείων έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(163.517)	(70.861)
Έξοδο χρήσης	(1.068)	(92.661)
Πωλήσεις δανείων	154.496	0
Διαγραφές δανείων	5	5
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	(10.084)	(163.517)

21. Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας αποτελείται από «Διαθέσιμα Προς Πώληση» χρηματοοικονομικά μέσα, που αποτελούνται εξ ολοκλήρου από μη εισηγμένες μετοχές εσωτερικού

22. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Επωνυμία	% συμμετοχής 31/12/2013	Χώρα	Αντικείμενο εργασιών
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	99,99%	Ελλάδα	Ανώνυμος Εταιρία Κεφαλαίου επιχειρηματικών συμμετοχών
IBG MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ	50,00%	Ελλάδα	Ανώνυμος Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων κεφαλαίων
IBG Α.Ε.Π.Ε.Υ.	79,31%	Ελλάδα	Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών
MARFIN SECURITIES CYPRUS	100,00%	Κύπρος	Χρηματιστηριακές εργασίες στο Χρηματιστήριο της Κύπρου
MARFIN GAM Α.Ε.Δ.Α.Κ.	4,40%	Ελλάδα	Διαχείριση Αμοιβαίων κεφαλαίων
IBG INVESTMENTS S.A.	90,00%	British Virgin Islands	Επενδυτικές υπηρεσίες

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.434	3.655	0	(305)
IBG MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ	1.763	239	1.205	221
IBG Α.Ε.Π.Ε.Υ.	0	0	0	0
MARFIN SECURITIES CYPRUS	16	2	0	0
MARFIN GAM Α.Ε.Δ.Α.Κ.	3.150	1.289	2.147	(311)
IBG INVESTMENTS S.A.	5.846	3.405	0	(829)

Οι οικονομικές καταστάσεις των παραπάνω θυγατρικών της τράπεζας, με εξαίρεση την εταιρία «IBG ΑΕΠΕΥ» η οποία βρίσκεται σε διαδικασία εκκαθάρισης, ενοποιούνται απευθείας με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Λαϊκής Τράπεζας.

Η κίνηση του λογαριασμού «Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις» αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	3.770	3.778
Προσθήκες		
- Μεταφορά μεταξύ χαρτοφυλακίων		
- Πώληση θυγατρικής		
- Υποτίμηση συμμετοχής σε θυγατρικές	(900)	(278)
- Μείωση ποσοστού σε υφιστάμενες επενδύσεις	(176)	0
- Αύξηση ποσοστού σε υφιστάμενες επενδύσεις	0	270
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.694	3.770

23. Επενδύσεις σε ακίνητα και ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων ακινητοποιήσεων έχουν ως εξής:

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια			Σύνολο	Επενδύσεις σε Ακίνητα
	Οικόπεδα-Κτίρια & Εγ καταστ. Κτιρίου	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός		
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>					
Κόστος Κτήσης την 1 ^η Ιανουαρίου 2013	11.200	18	6.533	17.751	2.295
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(4.956)	(11)	(6.377)	(11.344)	0
Λογιστική αξία την 1^η Ιανουαρίου 2013	6.244	7	156	6.407	2.295
Προσθήκες	41	31	193	265	0
Πωλήσεις - Διαγραφές	0	(4)	(48)	(52)	0
Αποσβέσεις Χρήσης	(184)	(2)	(96)	(282)	0
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0	2	47	49	0
Κόστος Κτήσης την 31 ^η Δεκεμβρίου 2013	11.241	45	6.678	17.964	2.295
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(5.140)	(11)	(6.426)	(11.577)	0
Λογιστική αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2013	6.101	35	252	6.388	2.295

Το σύνολο εσόδων από ενοίκια των επενδύσεων σε ακίνητα της Τράπεζας ανήλθε στη χρήση 2013 στο ποσό των € 76 χιλ.

24. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Η μεταβολή των λοιπών ασώματων ακινητοποιήσεων έχει ως εξής:

	Λογισμικό
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	
Κόστος κτήσης την 1 ^η Ιανουαρίου 2013	3.398
Μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(3.394)
Λογιστική αξία την 1^η Ιανουαρίου 2013	4
Προσθήκες	0
Αποσβέσεις χρήσης	(2)
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0
Κόστος κτήσης την 31 ^η Δεκεμβρίου 2013	3.398
Μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(3.396)
Λογιστική αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2013	2

25. Αναβαλλόμενη Φορολογία

Η μεταβολή των προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση του 2013

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>				
Επενδύσεις σε Ακίνητα και Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	1.199	102		1.301
Πρόβλεψη για επισφαλείς χορηγήσεις & απατήσεις	2.966	(1.964)		1.001
Υποχρεώσεις για παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	30	(32)		(2)
Πρόβλεψη για υποτίμηση συμμετοχών	450	289		739
Φορολογικές ζημιές	249	1.804		2.052
Σύνολο	4.894	198	0	5.092

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στις 31/12/2013 περιορίστηκε στα € 5.092 χιλ., βάσει πρόσφατων εκτιμήσεων για τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη της Τράπεζας (Σημείωση 4).

26. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Χρεώστες Διάφοροι	1.842	2.311
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων & Επενδύσεων	4.466	4.301
Συννεγυητικό κεφάλαιο	2.887	3.880
Επικουρικό κεφάλαιο	7.253	2.519
Λογαριασμοί Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών συναλλαγών ΧΑΑ, ΧΠΑ & χρηματιστηρίων της αλλοδαπής	3.805	690
Απατήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	2.699	2.710
Λογαριασμός περθωρίου διαπραγματεύσιμων παραγώγων	928	1.467
Τόκοι και λοιπά έσοδα εισπρακτέα	0	14
Εγγυήσεις	686	699
Λογ/σμοί διαχ/σεως προκατ/λών και πιστώσεων	159	72
	24.725	18.663
Μείον : Προβλέψεις	(814)	(1.557)
Σύνολο	23.911	17.106
Βραχυπρόθεσμα	8.619	5.707
Μακροπρόθεσμα	15.292	11.399

27. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Οι υποχρεώσεις προς λοιπά πιστωτικά ιδρύματα αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Καταθέσεις στη Διατραπεζική Αγορά	2.787	98.353
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	51	103
Σύνολο	2.838	98.456
Βραχυπρόθεσμες	2.838	98.456
Μακροπρόθεσμες	0	0

28. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Οι καταθέσεις και οι λοιποί λογαριασμοί πελατών αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Καταθέσεις όψεως	948	3.540
Ταμειτήριο	1.227	1.922
Καταθέσεις προθεσμίας	38.869	57.361
Δεσμευμένες Καταθέσεις	2.725	8.861
Σύνολο	43.769	71.684
Βραχυπρόθεσμες	43.769	71.684
Μακροπρόθεσμες	0	0

29. Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση οικονομικής θέσης είναι τα παρακάτω:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012 <i>Όπως αναμορφώθηκε</i>
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:		
Παροχές εφάπαξ κατά την συνταξιοδότηση		
- Χρηματοδοτούμενες	0	0
- Μη Χρηματοδοτούμενες	172	331
	172	331

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012 <i>Όπως αναμορφώθηκε</i>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	34	88
Χρηματοοικονομικό κόστος	16	40
Κόστος διακανονισμών	711	330
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	761	458

Μεταβολή της υποχρέωσης στην κατάσταση οικονομικής θέσης:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012 <i>Όπως αναμορφώθηκε</i>
Καθαρή Υποχρέωση στον ισολογισμό κατά την αρχή της χρήσης	331	1.048
Εισφορές πληρωθείσες Εργοδότη	(773)	(406)
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	760	459
Ποσό που καταχωρείται στα Λοιπά συνολικά έσοδα	(146)	(770)
Καθαρή Υποχρέωση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης	172	331

30. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Υποχρεώσεις σε πελάτες / χρηματιστήριο από χρηματιστηριακές συναλλαγές	15.054	8.816
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	331	356
Τόκοι και λοιπά έξοδα χρήσεως δουλευμένα	13	26
Πιστωτές διάφοροι	2.448	2.690
Επιπαγές πληρωτέες	23	28
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	17	15
Σύνολο	17.886	11.931
Βραχυπρόθεσμα	17.886	11.931
Μακροπρόθεσμα	0	0

31. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Προβλέψεις για δικαστικές αγωγές	700	2.440
Προβλέψεις για εγγυητικές επιστολές	600	600
Προβλέψεις για μη ληφθείσες άδειες	512	370
Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	341	307
Λοιπές	38	38
Σύνολο	2.191	3.755

32. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο παρέμεινε αμετάβλητο και αναλύεται ως εξής:

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική Αξία	Σύνολο Κοινών μετοχών
31^η Δεκεμβρίου 2012	3.762.420	€ 29,35	110.427.027,00
31^η Δεκεμβρίου 2013	3.762.420	€ 29,35	110.427.027,00

33. Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Τακτικό αποθεματικό	11.719	11.719
Αφορολόγητα και αποθεματικά λοιπών διατάξεων	3.631	3.631
Εκτακτα αποθεματικά	3.481	3.481
Αποθεματικό για πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (Stock Options plan)	1.544	1.544
Λοιπά Αποθεματικά	20.375	20.375

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών εις νέον.

Αφορολόγητα αποθεματικά: Τα αφορολόγητα αποθεματικά έχουν σχηματιστεί βάσει ειδικών διατάξεων νόμων και σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα τότε φορολογικό συντελεστή. Η Τράπεζα δεν προτίθεται να τα διανείμει εντός των επόμενων χρήσεων. Έχει δε τη δυνατότητα να προβεί στον συμψηφισμό τους με φορολογικές ζημιές χωρίς την οποιαδήποτε φορολογική επιβάρυνση ή λογιστική επίπτωση. Για τα αποθεματικά αυτά, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο σχετικό πρότυπο ΔΛΠ 12, δεν έχει υπολογιστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση.

Έκτακτα Αποθεματικά: Τα έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματιστεί από φορολογηθέντα κέρδη, επομένως δεν θα προκύψει πρόσθετη φορολογική υποχρέωση σε περίπτωση διανομής τους.

34. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς κατάρτισης των ταμειακών ροών της Τράπεζας στα ταμειακά διαθέσιμα λήφθηκαν υπόψη και οι βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα που είναι είτε άμεσα διαθέσιμες είτε εντός 90 ημερών.

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Ταμείο και διαθέσιμα στη κεντρική τράπεζα	14.824	1.546
Απατήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	14.326	18.216
Σύνολο	29.150	19.762

Στις ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες της Τράπεζας περιλαμβάνονται οι αγοροπωλησίες του εμπορικού χαρτοφυλακίου της. Αγοροπωλησίες του επενδυτικού χαρτοφυλακίου περιλαμβάνονται στις ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες.

35. Δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

α) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εγγυήσεις

Οι ονομαστικές αξίες των ενδεχόμενων και ανειλημμένων υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31^η Δεκεμβρίου 2013	31^η Δεκεμβρίου 2012
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Εγγυητικές (Συμμετοχής, Καλής Εκτέλεσης)	1.519	1.596
Εγγυητικές (Προκαταβολών, Δεκάτων, Καλής Πληρωμής)	4	201
Σύνολο	1.523	1.797

β) Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Οι φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία της Εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010 και η εταιρεία παραμένει ενδεχομένως υπόχρεη για επιπρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που μπορεί να επιβληθούν για τις ανέλεγκτες χρήσεις. Για την ανωτέρω χρήση έχει ήδη σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη ύψους € 341.000.

Για την χρήση 2011 και 2012 έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994.

Για τη χρήση 2013 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2013. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις

γ) Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς επίδικες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013, πέρα των υποθέσεων για τις οποίες έχει σχηματιστεί ήδη η ανάλογη πρόβλεψη (Σημείωση 31)

36. Υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών

Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές είναι αντικειμενικές, διενεργούνται κάτω από κανονικές συνθήκες και εμπίπτουν στις καθημερινές δραστηριότητες. Ο όγκος των συναλλαγών παρουσιάζεται ανά κατηγορία παρακάτω.

36.1. Συναλλαγές της τράπεζας με τις εταιρίες του ομίλου της Λαϊκής Τράπεζας

	31η Δεκεμβρίου 2013	31η Δεκεμβρίου 2012
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>		
α) Λογαριασμοί απαιτήσεων		
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	67	12.719
Χορηγηθέντα δάνεια	8.614	4.504
Λοιπές απαιτήσεις	0	0
Σύνολο	8.681	17.223
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>		
β) Λογαριασμοί υποχρεώσεων		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.784	98.456
Καταθέσεις	1	1.397
Λοιπές υποχρεώσεις	0	101
Σύνολο	2.785	99.954
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>		
γ) Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	395	203
Έσοδα από μερίσματα	88	30
Έσοδα προμηθειών	5	67
Λοιπά έσοδα	19	92
Σύνολο	507	392
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>		
δ) Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1.028	3.177
Έξοδα προμηθειών	84	482
Λοιπά έξοδα	3	187
Σύνολο	1.115	3.846

36.2. Συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31η Δεκεμβρίου 2013	31η Δεκεμβρίου 2012
α) Λογαριασμοί απαιτήσεων		
Χορηγηθέντα δάνεια	7	7
Σύνολο	7	7
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>		
β) Λογαριασμοί υποχρεώσεων		
Καταθέσεις	39	2
Σύνολο	39	2
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>		
γ) Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	0	0
Έσοδα προμηθειών	0	3
Σύνολο	0	3
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>		
δ) Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	0	0
Σύνολο	0	0

36.3. Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>	31η Δεκεμβρίου 2013	31η Δεκεμβρίου 2012
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	11	0
Μισθοί	375	315
Σύνολο	386	315

37. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν πρόσθετα γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού που θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Μαρούσι, 29 Μαΐου 2014

**Ο Αντιπρόεδρος του
Διοικητικού Συμβουλίου &
Διευθύνων Σύμβουλος**

Θεόδωρος Θεοδώρου

**Ο Γενικός Διευθυντής και
Εκτελεστικό μέλος του
Διοικητικού Συμβουλίου**

Ανέστης Φιλόπουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Κωνσταντίνος Καλλίρης