



ALPHA BANK

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA BANK CYPRUS LIMITED

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου μέχρι 31^η Δεκεμβρίου 2018



Λευκωσία,
24 Απριλίου 2019

Π ε ρ ι ε χ ό μ ε ν α

Διοικητικό Συμβούλιο και Επαγγελματικοί Σύμβουλοι	4
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης	5
Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών (επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων)	35
Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.12.2018	
Ενοποιημένη Κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	42
Ενοποιημένος Ισολογισμός	43
Ενοποιημένη Κατάσταση μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	44
Ενοποιημένη Κατάσταση ταμειακών ροών	45
Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	46
Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές	
1.1 Βάση Παρουσίασης	46
1.2 Αρχές ενοποιήσεως	60
1.3 Λειτουργικοί τομείς	60
1.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	60
1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	60
1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018	61
1.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας	79
1.8 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	80
1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	81
1.10 Άυλα πάγια	81
1.11 Λειτουργική μίσθωση	81
1.12 Φορολογία	82
1.13 Αναβαλλόμενος φόρος	82
1.14 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	83
1.15 Πρόγραμμα παροχών στο προσωπικό	83
1.16 Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές	84
1.17 Χρεόγραφα Κεφαλαίου	84
1.18 Μετοχικό Κεφάλαιο	84
1.19 Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	85
1.20 Τόκοι έσοδα και έξοδα	85
1.21 Έσοδα και έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	86
1.22 Έσοδα από μερίσματα	86

1.23	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	86
1.24	Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	87
1.25	Δαπάνες βελτίωσης, συντήρησης και επισκευών	87
1.26	Ορισμός συνδεδεμένων μερών	87
1.27	Συγκριτικά στοιχεία	88
1.28	Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	92
1.28.1	Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας	92

Αποτελέσματα

2	Καθαρό έσοδο από τόκους	99
3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	100
4	Έσοδα από μερίσματα	100
5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	101
6	Λοιπά έσοδα	101
7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	102
8	Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα	102
9	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	102
10	Ζημίες για το έτος πριν την φορολογία	105
11	Φορολογία	105
12	Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή	106

Ενεργητικό

13	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	107
14	Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων	107
15	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απ' ευθείας στη καθαρή θέση	108
16	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (Ενεργητικού και Υποχρεώσεων)	109
17	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	110
18	Επενδύσεις σε ακίνητα	112
19	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	113
20	Άυλα πάγια	115
21	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	116
22	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	117

Υποχρεώσεις

23	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	117
24	Υποχρεώσεις προς πελάτες	118
25	Χρεόγραφα κεφαλαίου	118
26	Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	121

Καθαρή Θέση

27	Μετοχικό κεφάλαιο	122
28	Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	123
29	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	124
30	Αποθεματικά	124
31	Αποτέλεσμα εις νέον	125

**Πρόσθετες πληροφορίες**

32	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	126
32.1	Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις	126
32.2	Υποχρεώσεις για λειτουργικές μισθώσεις	127
32.3	Νομικά θέματα	127
32.4	Φορολογικά	128
33	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	128
34	Πληροφόρηση κατά τομέα	129
35	Διαχείριση Κινδύνων	132
35.1	Πιστωτικός κίνδυνος	134
35.2	Κίνδυνος αγοράς	209
35.2.1	Κίνδυνος Επιτοκίων	209
35.2.2	Κίνδυνος συναλλάγματος	212
35.3	Κίνδυνος ρευστότητας	213
35.4	Λειτουργικός κίνδυνος	217
35.5	Κανονιστική συμμόρφωση	218
35.6	Μεταβιβάσεις /Δεσμεύσεις Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	218
35.7	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις – υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό	218
36	Λειτουργικό περιβάλλον	219
37	Εύλογη αξία	223
38	Κεφαλαιακή επάρκεια	227
39	Συμμετοχή μελών διοικητικού συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης	230
40	Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	230
41	Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9	234
42	Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	239
43	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	240

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων

241

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο	A. Μ. Μιχαηλίδης
	Χρ. Χ. Γιαμπανάς
	Δρ. Α. Κ. Κρητιώτης (αποχώρησε στις 31 Ιανουαρίου 2019)
	Κ. Ν. Παπαδόπουλος
	Λ. Γεωργιάδου
	Μ.Α.Ιακωβίδου – (διορίστηκε στις 1 Φεβρουαρίου 2019)
	Κ. Δ. Κουτεντάκης Διευθύνων Σύμβουλος
	Ν. Μαυρογένης
Γραμματέας	Ν.Αλκιβιάδης
Νομικοί Σύμβουλοι	Χρυσαφίνης και Πολυβίου Δ.Ε.Π.Ε
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές	Deloitte Limited
Εγγεγραμμένη διεύθυνση	Γωνία Χείλωνος και Γλάδστωνος Πλατεία Στυλιανού Λένα, Λευκωσία
Κεντρικά Γραφεία Διοίκησης	Μέγαρο Alpha Bank Λεωφ. Λεμεσού 3, Λευκωσία

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank Cyprus Limited (η “Τράπεζα”) υποβάλλει στα μέλη της την ετήσια έκθεση διαχείρισης μαζί με τις ενοποιημένες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Alpha Bank Cyprus (ο “Ομίλος”) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

ΚΥΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Κατά το έτος 2018, ο Όμιλος συνέχισε να διεξάγει πλήρεις τραπεζικές εργασίες με την παροχή ενός ευρέως φάσματος τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

Η Τράπεζα είναι θυγατρική εταιρία της Alpha Bank A.E., η οποία είναι εγγεγραμμένη στην Ελλάδα.

ΕΞΕΤΑΣΗ ΤΩΝ ΕΞΕΛΙΞΕΩΝ, ΤΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Βασικά Οικονομικά Στοιχεία		Από 1 Ιανουαρίου έως	
Σε Ευρώ εκ.	Μεταβολή	31.12.2018	31.12.2017
Καθαρά έσοδα από τόκους	-21,6%	50,2	64,0
Σύνολο εσόδων	-17,5%	63,6	77,1
Σύνολο εξόδων	2,2%	(55,7)	(54,5)
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις	-65,0%	7,9	22,6
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	-78,4%	(23,2)	(107,3)
Κέρδος / (ζημία) έτους μετά τη φορολογία	-78,2%	(18,9)	(86,7)
Κέρδος / (ζημία) ανά μετοχή		(9,91 σεντ)	(49,7 σεντ)
Σε Ευρώ εκ.		31.12.2018	31.12.2017
Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών	-11,2%	1.540,8	1.734,8
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	0,4%	2.212,8	2.204,9
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	280 μον.βάσεως	16,6%	13,8%

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν για το έτος 2018 σε Ευρώ 50,2 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση 21,6% σε σύγκριση με Ευρώ 64,0 εκατ. το 2017, που αποδίδεται στη μείωση του δανειακού χαρτοφυλακίου και στη μείωση των επιτοκίων δανείων.

Το σύνολο εσόδων του Ομίλου για το έτος 2018 ανήλθε σε Ευρώ 63,6 εκατ. σε σύγκριση με Ευρώ 77,1 εκατ. για το έτος 2017. Η συνολική μείωση των εσόδων κατά το 2018 ύψους 17,5%, οφείλεται κυρίως στη μείωση του δανειακού χαρτοφυλακίου και στη μείωση των επιτοκίων δανείων.

Το σύνολο εξόδων του Ομίλου ανήλθε στα Ευρώ 55,7 εκατ. για το 2018, σε σύγκριση με Ευρώ 54,5 εκατ. για το 2017. Η αύξηση στα έξοδα οφείλεται κυρίως στις δαπάνες προσωπικού που προκύπτουν από τις συλλογικές συμβάσεις. Ο δείκτης έξοδα προς έσοδα, διαμορφώνεται για το 2018 στο 87,5% σε σύγκριση με 70,7% κατά το 2017.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΞΕΤΑΣΗ ΤΩΝ ΕΞΕΛΙΞΕΩΝ, ΤΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ (συνέχ.)**

Οι προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων μειώθηκαν το 2018 κατά 78,4% σε Ευρώ 23,2 εκατ. σε σύγκριση με Ευρώ 107,3 εκατ. το 2017, που αποδίδεται στις προσπάθειες βελτίωσης της ποιότητας του Ισολογισμού

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων για εντός ισολογισμού χορηγήσεις ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 σε Ευρώ 714,0 εκατ. και αποτελούν το 31,7% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων μειωμένες κατά 20,1% σε σύγκριση με το έτος 2017. Ως μέρος των προβλέψεων, περιλαμβάνεται το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στην εύλογη αξία τους στα πλαίσια εξαγοράς, καθώς επίσης και των ανοιγμάτων που κατά την αρχική τους αναγνώριση χαρακτηρίστηκαν ως Purchased or Originated Credit Impaired (POCI).

Οι καθαρές χορηγήσεις το 2018 ανήλθαν σε Ευρώ 1.540,8 εκατ. παρουσιάζουν μείωση της τάξεως του 11,2%, σε σύγκριση με Ευρώ 1.734,8 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2017. Ο κύριος λόγος αφορά τη πώληση δανείων εύλογης αξίας Ευρώ 202 εκατ. εντός 2018 σε εταιρία του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ.

Τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών ανήλθαν σε Ευρώ 1.285,9 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 57,0% του συνόλου των δανείων σε σύγκριση με 65,6% το 2017. Το 2018 ο δείκτης καλύψεως μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών διαμορφώθηκε στο 55,5% σε σύγκριση με 51,8% το 2017.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε Ευρώ 1.118,4 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 49,6% του συνόλου των δανείων. Την 31 Δεκεμβρίου 2017 ανέρχονταν σε Ευρώ 1.447,0 εκατ. και αντιπροσώπευαν το 55,0% του συνόλου των δανείων.

Οι καταθέσεις από Πελάτες την 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε Ευρώ 2.212,8 εκατ. παρουσιάζοντας αύξηση 0,4%, σε σύγκριση με Ευρώ 2.204,9 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2017. Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις βελτιώθηκε από 78,7% τον Δεκέμβριο του 2017 σε 69,6% τον Δεκέμβριο του 2018.

Την 31 Δεκεμβρίου 2018 ο δείκτης κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (CET I) του Ομίλου ανήλθε σε 16,6%, (2017 : 13,8%) ο δείκτης κεφαλαίων κατηγορίας I ανήλθε σε 20,4% (2017 : 17,3%) και ο δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων σε 20,6% (2017 : 18,1%) (με τη χρήση μεταβατικών διατάξεων).

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Τα αποτελέσματα του Ομίλου παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων στη σελίδα 42 των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ζημίες για το έτος που αναλογούν στους ιδιοκτήτες ανέρχονται σε €18.965 χιλ. (2017: ζημίες €86.660 χιλ.).

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προτείνει την καταβολή μερίσματος για το έτος 2018 (2017: €μηδέν).



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Όμιλος έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισεως των πάσης φύσεως κινδύνων που αντιμετωπίζει, σύμφωνα με τις βέλτιστες εποπτικές πρακτικές και το οποίο, με βάση την κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και το ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, εξελίσσεται διαρκώς με την πάροδο του χρόνου ώστε να εφαρμόζεται στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων του Ομίλου, καθιστώντας αποτελεσματικό το ευρύτερο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει.

Βασική επιδίωξη του Ομίλου κατά το 2018 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβέρνησης και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισεως κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων μέσω της παροχής κατάλληλων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Από τον Νοέμβριο του 2014, ο Όμιλος Alpha Bank ΑΕ εμπίπτει στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) του νέου συστήματος χρηματοπιστωτικής εποπτείας το οποίο περιλαμβάνει την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και την Τράπεζα της Ελλάδος και, ως ένα σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα, εποπτεύεται άμεσα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός εργάζεται από κοινού με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ), το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, την Ευρωμάδα, την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ) στο πλαίσιο των αντίστοιχων αρμοδιοτήτων τους.

Επίσης, από την 1η Ιανουαρίου 2014 τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013 και ο Κανονισμός 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρώπης της 26ης Ιουνίου 2013 («CRD IV»), που σταδιακά εισάγουν το νέο πλαίσιο επάρκειας ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα πρότυπα της Βασιλείας III.

Σε αυτό το ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων, ο Όμιλος Alpha Bank ΑΕ και κατ'επέκταση η Alpha Bank Cyprus καταβάλλει διαρκείς προσπάθειες περαιτέρω ενδυνάμωσης του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης και της στρατηγικής αναλήψεως και διαχείρισεως των κινδύνων και επαναπροσδιορισμού του επιχειρηματικού της μοντέλου προκειμένου να επιτύχει την πλήρη συμμόρφωση με τις αυξημένες κανονιστικές υποχρεώσεις.

Η εν λόγω προσέγγιση του Ομίλου, συγκροτεί ένα στέρεο θεμέλιο για τον συνεχή επαναπροσδιορισμό της στρατηγικής αναλήψεως κινδύνων, μέσω: (α) του προσδιορισμού του βαθμού στον οποίο ο Όμιλος επιθυμεί να αναλαμβάνει κινδύνους (risk appetite), (β) της εκτιμήσεως των ενδεχόμενων επιπτώσεων της στρατηγικής αναπτύξεως δραστηριοτήτων στον καθορισμό των ορίων αναλήψεως κινδύνων ώστε οι σχετικές αποφάσεις να συνδυάζουν την προβλεπόμενη κερδοφορία με το ενδεχόμενο απωλειών και (γ) της αναπτύξεως κατάλληλων διαδικασιών παρακολούθησεως της εφαρμογής της στρατηγικής αυτής μέσω ενός μηχανισμού κατανομής ευθυνών αναλήψεως κινδύνων μεταξύ των μονάδων του Ομίλου.

Σημειώνεται ότι για την Alpha Bank Cyprus Ltd, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ως η αρμόδια αρχή για το χαρακτηρισμό ενός πιστωτικού ιδρύματος ως «άλλο συστημικά σημαντικό ίδρυμα (Other Systemically Important Institution (O-SII))», μέσω σχετικής ενημέρωσης προς τον Όμιλο ημερ. 25.10.2018, την χαρακτήρισε ως O-SII.

Λεπτομερής περιγραφή των κινδύνων και διαχείρισής τους, παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ****Δείκτες**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ο δείκτης κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (CET I) του Ομίλου, ανήλθε σε 16,6%, ο δείκτης κεφαλαίων κατηγορίας I ανήλθε σε 20,4% και ο δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε 20,6% οι οποίοι υπερβαίνουν τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και του Πυλώνα II, παρέχοντας στον Όμιλο κεφαλαιακό απόθεμα.

Ο Όμιλος αποτελεί σημαντική θυγατρική του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ, ο οποίος μετά και την επιτυχή ανακεφαλαιοποίηση του περί τα τέλη του 2015, εξακολουθεί να διατηρεί υψηλούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας με σημαντικό περιθώριο κεφαλαίων για την κάλυψη των κινδύνων που έχει αναλάβει και προτίθεται να αναλάβει μελλοντικά με βάση το επιχειρηματικό του σχέδιο και σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική του για την ανάληψη κινδύνων (risk appetite framework).

Το 2018 διενεργήθηκε αύξηση κεφαλαίου ύψους Ευρώ 44,5 εκατ. με σκοπό την περαιτέρω θωράκιση του Ομίλου από κινδύνους. Ο δείκτης συνολικών ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου την 31.12.2018 διαμορφώθηκε με μεταβατικές διατάξεις στο 20,6%. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ΕΚΤ το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements- OCR) είναι 12,875% για το 2018 ενώ για το 2019 η απαίτηση αυξάνεται σε 13,625%. Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2018 υπερβαίνει τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και του Πυλώνα II, παρέχοντας στον Όμιλο σημαντικό κεφαλαιακό απόθεμα. Σημειώνεται ότι η εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα II γίνεται ετησίως από την εποπτική αρχή, με συγκεκριμένη εποπτική διαδικασία η οποία είναι δυναμική καθώς υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Σχετικά με την επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, ο Όμιλος θα κάνει χρήση των μεταβατικών διατάξεων, βάσει των οποίων η επίδραση από την εφαρμογή του νέου προτύπου θα απορροφηθεί εντός πέντε ετών. Ο Όμιλος είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένος για να καλύψει τις ανάγκες που προκύπτουν από την εφαρμογή του νέου προτύπου καθώς ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας I (CET1) διαμορφώνεται την 31.12.2018 σε 16,6% βάσει των μεταβατικών διατάξεων, ενώ η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 2,6% με το δείκτη να διαμορφώνεται σε 14,0% την 31.12.2018.

Ο Όμιλος Alpha Bank Α.Ε. ολοκλήρωσε με επιτυχία την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων 2018 (Stress Test) η οποία πραγματοποιήθηκε το Α' εξάμηνο του 2018 υπό το βασικό και το δυσμενές σενάριο μακροοικονομικών παραδοχών με χρονικό ορίζοντα τριών ετών (2018-2020).

Σύμφωνα με τις παρατηρήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM), το αποτέλεσμα της Ασκήσεως Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων, σε συνδυασμό με άλλους παράγοντες, αξιολογήθηκε από το Εποπτικό του Συμβούλιο και διαπιστώθηκε η μη ύπαρξη κεφαλαιακού ελλείμματος, επομένως για τον Όμιλο Alpha Bank Α.Ε δεν προκύπτουν κεφαλαιακές ανάγκες ως αποτέλεσμα της ασκήσεως.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΠΡΟΤΥΠΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 9 (ΔΠΧΑ 9)**

Το νέο λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΑ 9 που αντικατέστησε από 1.1.2018 το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39, επέβαλε σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Ο Όμιλος ολοκλήρωσε κατά το 2017 σχετικό Πρόγραμμα για την εφαρμογή του νέου προτύπου το οποίο σχεδιάστηκε γύρω από δύο βασικούς άξονες (workstreams), τον άξονα της ταξινομήσεως και αποτιμήσεως (classification and measurement workstream) και τον άξονα της απομειώσεως (impairment workstream) και εφαρμόστηκε από 1.1.2018.

Με την ολοκλήρωση του Προγράμματος, διαμορφώθηκαν νέες πολιτικές για την ταξινόμηση, την αποτίμηση και την απομείωση των χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Διαμορφώθηκαν, επίσης, νέες μεθοδολογίες και διαδικασίες για την υποστήριξη των εν λόγω νέων πολιτικών

Η εκτίμηση της συνολικής επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 ανήλθε σε Ευρώ 56 εκατ.

Λεπτομερής περιγραφή των ενεργειών και αποφάσεων για το ΔΠΧΑ 9 καθώς για την επίδραση από την υιοθέτηση του, γίνεται στη σημείωση 41 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Ο Όμιλος εντείνει τις προσπάθειες συγκρατήσεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων προσφέροντας προϊόντα αναδιαρθρώσεως στο πλαίσιο εφαρμογής των οδηγιών και κανονισμών της Κεντρικής Τραπεζής της Κύπρου, καθώς και της συγκρατήσεως των λειτουργικών του εξόδων.

Στα πλαίσια μείωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων η ο Όμιλος προσφέρει λύσεις ανταλλαγής δανείων με ακίνητα. Ως αποτέλεσμα, η ο Όμιλος κατά το 2018 ανάκτησε ακίνητα αξίας Ευρώ 10,0 εκατ. (2017 : Ευρώ 2,3 εκατ.) Κάτω από το ίδιο πλαίσιο, η Τράπεζα μέσα στο 2018 έχει δημιουργήσει θυγατρικές εταιρίες οι οποίες αναλαμβάνουν τα ακίνητα μέσα από τη διαδικασία ανάκτησης ακινήτων έναντι χρεών, τα αποτελέσματα των οποίων έχουν ενοποιηθεί στις παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις του 2018.

Κατά το 2018 «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών», αξίας Ευρώ 381 εκατ. και εύλογης αξίας Ευρώ 202 εκατ. πωλήθηκαν σε εταιρία του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ. Για τα δάνεια αυτά έχουν μεταβιβαστεί όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας τους.

Ο Όμιλος έχει εκφράσει το ενδιαφέρον του για συμμετοχή στο σχέδιο «ΕΣΤΙΑ» που προωθείται από την Κυπριακή Δημοκρατία, το οποίο σκοπό έχει την προστασία της πρώτης κατοικίας των δανειοληπτών της οποίας η αξία δεν υπερβαίνει τις Ευρώ 250 χιλ. Για όσα δάνεια πληρούν τις προϋποθέσεις για ένταξη τους στο σχέδιο «ΕΣΤΙΑ» το κράτος θα καταβάλλει το 1/3 της δόσης του δανείου

Ο Όμιλος είναι στο στάδιο αξιολόγησης συνεργασιών με τρίτους για την διαχείριση του χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ****ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ****Κυπριακή Οικονομία**Επιδόσεις

Η Κύπρος, συνεχίζει να παρουσιάζει ισχυρούς ρυθμούς ανάπτυξης τα τελευταία τέσσερα χρόνια ως αποτέλεσμα της συνετής οικονομικής και φορολογικής πολιτικής που ακολουθείται μετά από την έξοδο της από το Πρόγραμμα Προσαρμογής, οι οποίοι ωθούνται κυρίως από τους τομείς του τουρισμού, του λιανικού εμπορίου και των κατασκευών.

Η οικονομία κατέγραψε το 2018 θετικές επιδόσεις. Το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3,9%. Η ανεργία μειώθηκε για πρώτη φορά σε μονοψήφιο ποσοστό φθάνοντας το 8,7% σε σύγκριση με 11% το 2017. Ο πληθωρισμός παρέμεινε στο χαμηλό 1,4%. Το δημόσιο χρέος ανήλθε στο 104% του ΑΕΠ κυρίως λόγω της πώλησης της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας με την οποία ουσιαστικά το Κράτος αναλαμβάνει το μη εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο μαζί με τις εξασφαλίσεις του. Εκτιμάται ότι το 2019 θα περιοριστεί στο 97%

Η ισχυρή επίδοση της οικονομίας αποδίδεται στην έντονη ιδιωτική κατανάλωση, στην ισχυρή αύξηση των εξαγωγών και σε μικρότερο βαθμό στη δημόσια κατανάλωση. Η ιδιωτική κατανάλωση επωφελήθηκε από την ταχεία επέκταση της απασχόλησης σε όλους τους τομείς, γεγονός που οδήγησε σε σημαντική μείωση της ανεργίας.

Μεγάλη συνεισφορά στην ανάπτυξη έχει ο τουρισμός, οι υπηρεσίες και η ναυτιλία. Ο τουρισμός καταγράφει νέες υψηλές αποδόσεις αφίξεων. Οι αφίξεις έφθασαν για πρώτη φορά τα 4εκατ. επισκέπτες.

Η κυπριακή οικονομία αναβαθμίστηκε από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης Standard and Poors και Fitch στην επενδυτική βαθμίδα BBB- με σταθερό ορίζοντα, με αποτέλεσμα να μπορεί να κάνει ευκολότερη τη διαχείριση του δημόσιου χρέους.

Η εμπιστοσύνη προς την Κυπριακή Δημοκρατία από τις διεθνείς αγορές επιβεβαιώθηκε τον Φεβρουάριο του 2019 όταν από την έκδοση 15ετούς ομολόγου ύψους Ευρώ1δίσ, η ζήτηση υπερκαλύφθηκε κατά οκτώ φορές

Η πρόσφατη ανακάλυψη νέου κοιτάσματος υδρογονανθράκων στην Αποκλειστική Οικονομική Ζώνη της Κυπριακής Δημοκρατίας αναμένεται να δώσει νέα ώθηση στις επενδύσεις στο τομέα της εκμετάλλευσης πηγών ενέργειας.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ (συνέχ.)****ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ (συνέχ.)****Κυπριακή Οικονομία (συνέχ.)**Προβλέψεις

Σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Κυπριακή οικονομία θα συνεχίσει να παραμένει εύρωστη και αναμένεται να αναπτυχθεί κατά 3,3% το 2019 και 2,7% το 2020. Η χαμηλότερες προσδοκίες για το 2020 επηρεάζονται από την μειωμένη ανάπτυξη της ευρωζώνης καθώς και στις αβεβαιότητες σημαντικών χωρών που εμπορεύονται με την Κύπρο. Προβλέπεται επίσης ότι θα αυξηθούν οι επενδύσεις με κύριο άξονα τις κατασκευές.

Ο πληθωρισμός αναμένεται να φθάσει στο 0,7% το 2019 και στο 1,2% το 2020 κυρίως λόγω της αύξησης των τιμών πετρελαίου καθώς και της αύξησης της κατανάλωσης που υποβοηθείται από τη δυναμική των μισθών.

Λόγω των επιδόσεων της Κυπριακής οικονομίας, αναμένεται ότι οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης θα κρατήσουν την Κυπριακή Δημοκρατία στην επενδυτική βαθμίδα, κάτι που επιφέρει θετικά αποτελέσματα τόσο στην άντληση δανεισμού από τις διεθνείς αγορές, όσο και στο κόστος δανειοδότησης της.

Σύμφωνα με το οίκο αξιολόγησης Moody's, το κλίμα στην οικονομία θα υποβοηθηθεί από την μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων στο τραπεζικό σύστημα, θα παραμένουν όμως οι κινδυνοί για την οικονομία λόγω του ότι μέρος των μη εξυπηρετούμενων δανείων έχει αναληφθεί από το Κράτος μετά από την πώληση της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας.

Για το σκοπό αυτό όλοι οι οικονομικοί φορείς (Κυβέρνηση, Τράπεζες, Κεντρική Τράπεζα και άλλοι,) εντατικοποιούν τις προσπάθειες τους για εξεύρεση λύσεων που θα συμβάλουν στον περιορισμό του προβλήματος. Μεταξύ άλλων προωθείται το σχέδιο ΕΣΤΙΑ το οποίο σκοπό έχει την προστασία της πρώτης κατοικίας των δανειοληπτών της οποίας η αξία δεν υπερβαίνει τις Ευρώ 250 χιλ. Για όσα δάνεια πληρούν τις προϋποθέσεις για ένταξη τους στο σχέδιο «ΕΣΤΙΑ» το κράτος θα καταβάλλει το 1/3 της δόσης του δανείου.

Οι αλλαγές στη νομοθεσία κατά το 2018 όσον αφορά τις εκποιήσεις ακινήτων για διακανονισμό χρεών, δίδουν την δυνατότητα για γρηγορότερη ολοκλήρωση των διαδικασιών, με αποτέλεσμα να υποβοηθείται η μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ (συνέχ.)**

- **Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής**

Το 2018 αποτέλεσε έτος καμπίς για την Ελληνική Οικονομία. Η επιτυχής ολοκλήρωση του τρίτου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής, η οποία συνοδεύθηκε από μέτρα ελαφρύνσεως των χρηματοδοτικών αναγκών της χώρας σε μεσοχρόνιο ορίζοντα, συνέβαλε στη βελτίωση του οικονομικού κλίματος και των προοπτικών της Ελληνικής Οικονομίας.

Το 2018 παρατηρήθηκε σταδιακή ενίσχυση της εμπιστοσύνης των αγορών και βελτίωση της θέσεως της χώρας ως επενδυτικού προορισμού, καθώς σημειώθηκε: (i) επιτάχυνση της οικονομικής δραστηριότητας, (ii) επίτευξη πρωτογενούς πλεονάσματος της Γενικής Κυβερνήσεως άνω του δημοσιονομικού στόχου για τέταρτο συνεχές έτος, (iii) αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας από τους διεθνείς οίκους αξιολογήσεως, (iv) επιτυχής ολοκλήρωση της πανευρωπαϊκής ασκήσεως προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων (stress test) των τεσσάρων συστημικών ελληνικών τραπεζών και (v) περαιτέρω μείωση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων. Επιπλέον, τον Φεβρουάριο του 2018 πραγματοποιήθηκε έξοδος στις διεθνείς χρηματοοικονομικές αγορές μέσω της εκδόσεως επταετούς ομολόγου, από το οποίο αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους Ευρώ 3 δις.

Το ΑΕΠ σε σταθερές τιμές αυξήθηκε το πρώτο εννεάμηνο του 2018 κατά 1,9% σε ετήσια βάση έναντι 1,5% το 2017. Το κύριο χαρακτηριστικό της οικονομικής ανακάμψεως ήταν η ισχυρή θετική συμβολή τόσο της εξαγωγικής δραστηριότητας αγαθών και υπηρεσιών όσο και της ιδιωτικής καταναλώσεως. Παρατηρήθηκε ακόμη ελαφρά ανάκαμψη στην αγορά ακινήτων, καθώς οι τιμές των κατοικιών αυξήθηκαν για πρώτη φορά από το 2009 κατά 1,3%, σε ετήσια βάση, το πρώτο εννεάμηνο του 2018. Επίσης, ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος (Economic Sentiment Indicator - ESI) βελτιώθηκε στις 102,1 μονάδες το 2018 έναντι 96,6 το 2017, επίπεδο υψηλότερο από εκείνο του 2008 (=100), δηλαδή πριν από την έναρξη της οικονομικής κρίσεως. Επιπλέον, όλοι οι επιμέρους δείκτες επιχειρηματικών προσδοκιών και κυρίως ο δείκτης καταναλωτικής εμπιστοσύνης βελτιώθηκαν το 2018 σε σχέση με το 2017.

Ο πληθωρισμός, με βάση τον Γενικό Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΔΤΚ), κυμάνθηκε σε θετικά επίπεδα το 2018, για δεύτερο κατά σειρά έτος, ύστερα από τέσσερα έτη αποπληθωρισμού. Ο ΔΤΚ αυξήθηκε κατά 0,6% σε ετήσια βάση το 2018 έναντι 1,1% το 2017. Οι διεθνείς τιμές του πετρελαίου είχαν αυξητική επίδραση στον πληθωρισμό το 2018, ενώ αποπληθωριστική υπήρξε η συμβολή των επιδράσεων βάσεως, λόγω της αυξήσεως της έμμεσης φορολογίας σε αγαθά και σε υπηρεσίες κατά το 2017.

Το ποσοστό ανεργίας κατέγραψε πτωτική τάση το 2018 και διαμορφώθηκε σε 18,5% τον Νοέμβριο του 2018 (με βάση τα εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία), μειωμένο κατά 2,6 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με τον Νοέμβριο του 2017 και κατά 9,4 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με τον Ιούλιο του 2013, όταν είχε διαμορφωθεί στο ιστορικά υψηλότερο επίπεδο. Σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να διαμορφωθεί σε 19,6% για το σύνολο του έτους έναντι 21,5% το 2017, ποσοστό που είναι το υψηλότερο μεταξύ των χωρών της Ευρωπαϊκής Ενώσεως. Η απασχόληση συνέχισε να αυξάνεται (κατά 3,7% σε ετήσια βάση στο ενδεκάμηνο του 2018), με σημαντική όμως συμβολή της μερικής απασχολήσεως. Οι εξαγωγικοί τομείς της Ελληνικής Οικονομίας, ήτοι ο τουρισμός, το εμπόριο και η μεταποίηση, αποτέλεσαν τους κύριους συντελεστές της δημιουργίας νέων θέσεων εργασίας.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ (συνέχ.)

Προκλήσεις και αβεβαιότητες

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και το ιδιωτικό χρέος αποτελούν τις μεγαλύτερες προκλήσεις για τον τραπεζικό τομέα και την οικονομία εν γένει. Πρόκληση παραμένει επίσης και το υψηλό δημόσιο χρέος που φθάνει το 104% σε σχέση με το ΑΕΠ.

Οι συζητήσεις σε Ευρωπαϊκό επίπεδο για αναθεώρηση του φορολογικού συστήματος στην Ευρώπη ενδέχεται να δημιουργήσουν ανισορροπίες που θα κληθεί η Κύπρος να αντιμετωπίσει

Οι οικονομικές μεταρρυθμίσεις είναι αναγκαίο να συνεχίσουν, ανεξαρτήτως της ολοκλήρωσής του Προγράμματος Προσαρμογής της Κυπριακής Οικονομίας. Τυχόν επικράτηση συνθηκών εφησυχασμού θα είχε αρνητικό αντίκτυπο στις αξιολογήσεις των διεθνών οίκων και συνεπώς, στις προσπάθειες της Κυπριακής Δημοκρατίας για περαιτέρω ανάκαμψη του επενδυτικού ενδιαφέροντος και της οικονομικής δραστηριότητας.

Η έξοδος του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.), αναμένεται να επηρεάσει την κυπριακή οικονομία, καθώς αποτελεί τον μεγαλύτερο εμπορικό εταίρο της Κύπρου. Ωστόσο, η επίδραση του γεγονότος αυτού δεν μπορεί να προβλεφθεί με ακρίβεια.

Τυχόν εξελίξεις στο πολιτικό επίπεδο είναι σαφές ότι θα επηρεάσουν αναλόγως και το κλίμα στην οικονομία.

Προοπτικές

Η κυπριακή οικονομία αναμένεται τα επόμενα χρόνια, σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και των διεθνών οίκων αξιολόγησης, να συνεχίσει να αναπτύσσεται. Ο Όμιλος, υπό τις παρούσες συνθήκες και προοπτικές, έχει καταρτίσει και ακολουθεί το επιχειρησιακό της σχέδιο, με σκοπό τη διαρκή εξυγίανση του ισολογισμού του και την ενίσχυση της κερδοφορίας του. Ο Όμιλος παράλληλα αναγνωρίζει τους κινδύνους και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζει η κυπριακή οικονομία, καθώς και τις ιδιαιτερότητες που σχετίζονται με τη γεωπολιτική σταθερότητα της περιοχής αλλά και τη διασύνδεση με την οικονομική σταθερότητα της Ελλάδας και της Ευρωζώνης.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**Προτεραιότητες Ομίλου**

Πρωταρχικός στόχος του Ομίλου αποτελεί η διατήρηση επαρκούς θωράκισης των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας και επάρκειας ρευστότητας, έτσι ώστε να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τυχόν νέες προκλήσεις. Για το σκοπό αυτό βρίσκεται σε διαρκή επικοινωνία με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές και λαμβάνει κάθε διαθέσιμο προληπτικό μέτρο.

Το επιχειρησιακό σχέδιο του Ομίλου, μεταξύ άλλων, εστιάζει στις ακόλουθες κύριες προτεραιότητες:

- τη στοχευμένη παροχή νέων υπηρεσιών και νέων πιστωτικών διευκολύνσεων, με σκοπό την ενίσχυση των εσόδων προμηθειών και των εσόδων τόκων.
- την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, προς εξυγίανση του δανειακού χαρτοφυλακίου,
- τον περαιτέρω εξορθολογισμό του κόστους χρηματοδοτήσεως από καταθέσεις,
- τον έλεγχο των λειτουργικών εξόδων και την αύξηση της παραγωγικότητας,
- την αναβάθμιση των υποδομών Πληροφορικής με στόχο τη βελτίωση της παραγωγικότητας της αποτελεσματικότητας και των προσφερομένων υπηρεσιών προς τους πελάτες
- ανάληψη πρωτοβουλιών που θα οδηγήσουν τον Όμιλο σε ψηφιακό μετασχηματισμό με στόχο την μεγιστοποίηση της λειτουργικής αποδοτικότητας

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΑ – ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Η Alpha Bank Cyprus Ltd, ως θυγατρική της Alpha Bank ΑΕ, καλύπτεται ως προς τη δημοσίευση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων, από την Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση Τραπεζής και Ομίλου Alpha Bank.

ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΑΡΧΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΑΓΟΡΩΝ (ΕΑΚΑΑ)

Ο Όμιλος δημοσιοποιεί πρόσθετες πληροφορίες, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) σε σχέση με τους εναλλακτικούς δείκτες μετρήσεως αποδόσεως (ΕΔΜΑ), που εκδόθηκαν τον Οκτώβριο 2015, τέθηκαν σε ισχύ την 3 Ιουλίου 2016 και υιοθετήθηκαν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου με την Εγκύκλιο Ε148 της 15 Ιουλίου 2016. Ο Όμιλος εκτιμά ότι κάποιοι εναλλακτικοί δείκτες μετρήσεως αποδόσεως (ΕΔΜΑ) παρέχουν πρόσθετη πληροφόρηση, η οποία είναι χρήσιμη, τόσο για την αξιολόγηση της αποδόσεώς της όσο και για τη λήψη στρατηγικών αποφάσεων. Σχετική ανάλυση και πίνακας με τους ΕΔΜΑ παρουσιάζεται στην ετήσια έκθεση διαχειρίσεως των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2018.



ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Ονομασία	Ορισμός	Φόρμουλα	31.12.2018	31.12.2017
			€'000	€'000
Δείκτης έξοδα / έσοδα	Ο δείκτης έξοδα / έσοδα παρουσιάζει την σχέση μεταξύ των εξόδων της περιόδου και του παραγόμενου εισοδήματος	Σύνολο εξόδων περιόδου / Σύνολο εσόδων περιόδου	$\frac{55.652}{63.578}$ Δείκτης 87,5%	$\frac{54.545}{77.143}$ Δείκτης 70,7%
Δείκτης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προς καταθέσεις	Ο δείκτης παρουσιάζει την σχέση καθαρών δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ως προς τις υποχρεώσεις προς πελάτες	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μείον προβλέψεις για επισφάλειες μείον προσαρμογή δίκαιης αξίας δανείων / Υποχρεώσεις προς πελάτες	$\frac{2.254.472 - 598.035 - 115.658}{2.212.793}$ Δείκτης 69,6%	$\frac{2.628.626 - 724.644 - 169.147}{2.204.910}$ Δείκτης 78,7%
Δείκτης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	Ο δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που παρουσιάζουν καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών σε σχέση με το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών / Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	$\frac{1.118.388}{2.254.472}$ Δείκτης 49,6%	$\frac{1.446.706}{2.628.626}$ Δείκτης 55,0%
Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA)	Ο δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών τα οποία θεωρούνται μη εξυπηρετούμενα σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής σε σχέση με το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σύμφωνα με τον ορισμό EBA / Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	$\frac{1.285.934}{2.254.472}$ Δείκτης 57,0%	$\frac{1.724.821}{2.628.626}$ Δείκτης 65,6%
Δείκτης κάλυψης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	Ο δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό κάλυψης του συνόλου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών με προβλέψεις για επισφάλειες	Προβλέψεις για επισφάλειες πλέον προσαρμογή δίκαιης αξίας δανείων / Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	$\frac{598.035 + 115.658}{2.254.472}$ Δείκτης 31,7%	$\frac{724.644 + 169.147}{2.628.626}$ Δείκτης 34,0%
Δείκτης κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA)	Ο δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με τον ορισμό της EBA, με προβλέψεις για επισφάλειες	Προβλέψεις για επισφάλειες πλέον προσαρμογή δίκαιης αξίας δανείων / Μη εξυπηρετούμενα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σύμφωνα με τον ορισμό EBA	$\frac{598.035 + 115.658}{1.285.934}$ Δείκτης 55,5%	$\frac{724.644 + 169.147}{1.724.821}$ Δείκτης 51,8%

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

Στις 23 Ιουλίου 2018 η Τράπεζα αύξησε το μετοχικό κεφάλαιο κατά Ευρώ 44.585 χιλ. με την έκδοση 38.107.179 νέων κοινών μετοχών. Όλες οι μετοχές παραχωρήθηκαν στην Alpha Bank AE. Οι μέτοχοι Emporiki Venture Capital Developed Markets Ltd και Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd δεν άσκησαν το δικαίωμα τους για συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής τους να μειωθεί σε 0,55% (2017: 0,67%) και 0,50% (2017: 0,60%) αντίστοιχα.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης αριθμεί 212.581.357 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,85 έκαστη, συνολικού ύψους Ευρώ 180.694.153. Όλες οι μετοχές κρατούνται από εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank με αποτέλεσμα η Alpha Bank AE να κατέχει με έμμεσο τρόπο το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank Cyprus Ltd.

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Ο Όμιλος διαθέτει σήμερα ένα σύγχρονο δίκτυο 22 καταστημάτων (2017:22) και άλλων εξειδικευμένων μονάδων που πλαισιώνεται αποτελεσματικά από τις υπηρεσίες εναλλακτικών δικτύων αυτόματων μηχανημάτων ανάληψης μετρητών (ATMs), ηλεκτρονικής Τραπεζικής (internet banking) και ηλεκτρονικής Τραπεζικής μέσω κινητού τηλεφώνου (mobile banking).

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται πιο κάτω:

Α. Μ. Μιχαηλίδης, Πρόεδρος
Χρ. Χ. Γιαμπανάς,
Κ. Δ. Κουτεντάκης, Διευθύνων Σύμβουλος
Κ. Ν. Παπαδόπουλος
Ν. Μαυρογένης
Λ. Γεωργιάδου
Μ.Α.Ιακωβίδου (διορίστηκε στις 1 Φεβρουαρίου 2019)

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ****Εισαγωγή**

Η Alpha Bank Cyprus Ltd (εφεξής η «Τράπεζα») είναι θυγατρική εταιρία της Alpha Bank A.E., η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Τα ποσοστά συμμετοχής της μητρικής στην Alpha Bank Cyprus Ltd έχουν ως εξής:

Άμεσο ποσοστό συμμετοχής	98,95%
Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής μέσω εταιριών του Ομίλου Alpha Bank AE	1,05%
Σύνολο	100,00%

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης είναι υποχρεωμένο να εφαρμόζει το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης το οποίο ακολουθείται από την Τράπεζα και έχει σκοπό να διασφαλίζει την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία της Τραπέζης.

Βασικός στόχος του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης είναι να διασφαλιστεί η συμμόρφωση με τις σχετικές νομικές και κανονιστικές υποχρεώσεις, και ως εκ τούτου ακολουθούνται οι πρόνοιες της εκάστοτε ισχύουσας Οδηγίας προς τα Πιστωτικά Ιδρύματα της Κεντρικής Τραπέζης της Κύπρου σχετικά με τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης και διαχείρισης (εφεξής η «Οδηγία εταιρικής διακυβέρνησης»).

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα ως μέλος του Ομίλου Alpha Bank AE για τη σωστή εφαρμογή του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, συμμορφώνεται με τις πρόνοιες του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης του Ομίλου Alpha Bank AE και ως εκ τούτου οι εργασίες της εποπτεύονται στενά από την μητρική εταιρία. Το Διοικητικό Συμβούλιο φροντίζει για τη συνεχή εξέλιξη και διαμόρφωση των αρχών πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης βάσει των διεθνών και τοπικών προτύπων.

1. Κώδικας δεοντολογίας

Η Τράπεζα εφαρμόζει βέλτιστες πρακτικές, οι οποίες προάγουν την αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση και την ορθή ατομική συμπεριφορά στο πλαίσιο του υψηλότερου επιπέδου δεοντολογίας. Ο κώδικας δεοντολογίας απευθύνεται:

- Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου Alpha Bank AE.
- Στους Γενικούς Διευθυντές, στα ανώτερα στελέχη και στους εργαζομένους του Ομίλου Alpha Bank AE.
- Στα τρίτα μέρη που συναλλάσσονται με τον Όμιλο Alpha Bank AE.
- Στους συμβούλους της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου Alpha Bank AE.

1.1. Δεσμεύσεις

Η Τράπεζα και ο Όμιλος Alpha Bank AE στον οποίο ανήκει θεμελιώνουν την επιχειρηματική δραστηριότητά τους στις ακόλουθες βασικές δεσμεύσεις:

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)**

Έναντι των πελατών, η Τράπεζα δίδει προτεραιότητα στην εξυπηρέτηση των ατομικών και επιχειρηματικών αναγκών τους παρέχοντας υπηρεσίες υψηλής ποιότητας, όπως:

- Προστασία των εμπιστευτικών πληροφοριών των πελατών.
- Προστασία των προσωπικών δεδομένων μέσω της ασφαλούς και κατάλληλης διαχείρισής τους.
- Παροχή σαφών πληροφοριών σχετικά με τις υπηρεσίες και τα προϊόντα που προσφέρονται, ανεξαρτήτως του δικτύου παροχής.
- Διαφάνεια στην προώθηση των υπηρεσιών του καθ' όλη τη διάρκεια της σχέσεως με τους πελάτες.
- Προσεκτική αντιμετώπιση των παραπόνων και μέτρηση της ικανοποίησής των πελατών.
- Προστασία των νομίμων συμφερόντων των πελατών.
- Δημιουργία κατάλληλης οργανωτικής δομής και κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών για την αποφυγή καταστάσεων συγκρούσεως συμφερόντων.
- Εφαρμογή κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών για την εξασφάλιση επαρκών ελέγχων κατά της διαφθοράς, των παραβιάσεων αντιμονοπωλιακών κανόνων, των καταχρηστικών συμβατικών όρων, της χρήσεως προνομιακής πληροφορήσεως προς ίδιον όφελος, της συγκρούσεως συμφερόντων, της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, της δωροδοκίας και της κατασκευής παραπλανητικών χρηματοοικονομικών στοιχείων και πληροφοριών.

Τηρώντας αυτές τις δεσμεύσεις, η Τράπεζα διατηρεί μακροχρόνιες σχέσεις με τους πελάτες του, οι οποίες βασίζονται στην εμπιστοσύνη, στην εξειδίκευση του Προσωπικού και στον σεβασμό των εννόμων συμφερόντων τους.

Έναντι των Μετόχων, μόνιμη δέσμευση της Τραπέζης είναι να:

- Αποφέρει κέρδη στην επένδυσή τους.
- Παρέχει σαφείς πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις τους.
- Παρέχει διαφάνεια σχετικά με την οικονομική απόδοση της Τραπέζης, τις Γενικές Συνελεύσεις, τις αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, τη χρηματιστηριακή αξία και τη γνωστοποίηση πληροφοριών σύμφωνα με τον νόμο.
- Παρέχει πληροφορίες με τρόπο άμεσο και συνεχή σχετικά με τις πολιτικές εταιρικής διακυβερνήσεως της Τραπέζης μέσω συνεχούς επικοινωνίας και διαλόγου.
- Εφαρμόζει βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβερνήσεως.
- Εφαρμόζει πολιτικές που δημιουργούν υψηλά πρότυπα δεοντολογικής συμπεριφοράς.
- Προωθεί τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Τραπέζης.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)

Έναντι του Προσωπικού, η Τράπεζα δεσμεύεται να:

- Εξασφαλίζει ποιοτικές συνθήκες εργασίας, ευκαιρίες εξέλιξέως και δίκαιη αμοιβή, με βάση την αξία και την ίση μεταχείριση, χωρίς διακρίσεις.
- Σέβεται και να προωθεί τη διαφορετικότητα (όσον αφορά την ηλικία, το φύλο, την εθνική καταγωγή, τη θρησκεία, την αναπηρία/τις ειδικές ικανότητες, τον σεξουαλικό προσανατολισμό κ.λπ.).
- Παρέχει συνεχή εκπαίδευση και κατάρτιση.
- Παρέχει υγιές και ασφαλές εργασιακό περιβάλλον και να βοηθά τους εργαζομένους να επιτύχουν ισορροπία μεταξύ της επαγγελματικής και της προσωπικής τους ζωής, αναγνωρίζοντας τη σημασία της ισορροπίας αυτής για την ευημερία και για την παραγωγικότητά τους.
- Σέβεται τα ανθρώπινα δικαιώματα και να απαγορεύει κάθε μορφή κοινωνικού αποκλεισμού.
- Επιδεικνύει μηδενική ανοχή σε οποιαδήποτε μορφή παρενοχλήσεως ή εκφοβισμού.

Έναντι του κοινωνικού συνόλου, η Τράπεζα δεσμεύεται να συμβάλλει ενεργά στην πρόοδο και στην ανάπτυξη. Υποστηρίζει την κοινωνία και τους πολίτες της δίδοντας προτεραιότητα στην προώθηση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, στη διαφορετικότητα, στην υγεία, στην εκπαίδευση, στον πολιτισμό και στην προστασία του περιβάλλοντος.

1.2. Αρχές

Κάθε δραστηριότητα της Τραπέζης διέπεται από τις αρχές που επιβάλλονται από τον νόμο και την ηθική, όπως:

- Ακεραιότητα και ειλικρίνεια.
- Αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία.
- Διακριτικότητα και εμπιστευτικότητα.
- Πειθαρχημένη και ορθολογική ανάληψη κινδύνου, διαφάνεια.

1.3. Υποχρεώσεις

Από τις παραπάνω δεσμεύσεις και αρχές απορρέουν υποχρεώσεις για τα στελέχη και τους υπαλλήλους της Τραπέζης, που καταγράφονται στο εγχειρίδιο προσωπικού, σε Πράξεις της Γενικής Διευθύνσεως και σε Εγκυκλίους.

Το εγχειρίδιο προσωπικού και οι λοιπές πολιτικές περιέχουν διατάξεις που καλύπτουν τα γενικά καθήκοντα των Υπαλλήλων, την επιμέλεια κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους την οφειλόμενη εχεμύθεια, τη συμπεριφορά εκτός Τραπέζης, τη δημιουργία χρεών, τις συζητήσεις περί πολιτικών πεποιθήσεων, τη δημοσίευση άρθρων, την απαγόρευση τυχερών παιχνιδιών, τα αλλότρια καθήκοντα, την απαγόρευση της αποδοχής άμεσων ή έμμεσων δώρων για την εκτέλεση των καθηκόντων των στελεχών και υπαλλήλων της Τραπέζης ή για την απόκτηση λοιπών πλεονεκτημάτων ή παροχών και τη σύγκρουση συμφερόντων κατά τη διενέργεια συναλλαγών.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)**

Με εγκυκλίους ρυθμίζονται θέματα που αφορούν στην υιοθέτηση του ρυθμιστικού και κανονιστικού πλαισίου, όπως η εφαρμογή της σχετικής νομοθεσίας περί ασφάλειας και υγείας στους χώρους εργασίας της Τραπέζης και την απαγόρευση του καπνίσματος σε όλους, ανεξαιρέτως τους χώρους της Τραπέζης.

Τέλος, η Τράπεζα εφαρμόζει τον κώδικα τραπεζικής δεοντολογίας του Συνδέσμου Τραπεζών Κύπρου του οποίου είναι μέλος.

2. Εξωτερικοί Ελεγκτές

Κατά το έτος 2018, διορίστηκε για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά ανεξάρτητος εξωτερικός Ελεγκτής της Τραπέζης ο ελεγκτικός οίκος Deloitte. Η αντικειμενικότητα και η ανεξαρτησία του νέου εξωτερικού ελεγκτή, σύμφωνα με τις κανονιστικές υποχρεώσεις, είναι διασφαλισμένη.

3. Διοικητικό Συμβούλιο**3.1. Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου**

Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι να ηγείται της Τραπέζης, εντός του Κανονιστικού Πλαισίου και μέσω της πραγματοποίησης αποτελεσματικών ελέγχων να επιτρέπει την απαραίτητη αξιολόγηση και διαχείριση κινδύνων. Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει επίσης ότι οι υποχρεώσεις του προς τους Μετόχους, είναι κατανοητές και εκπληρώνονται.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την κύρια ευθύνη για την εσωτερική διακυβέρνηση ανά πάσα στιγμή. Ορίζει, επιβλέπει και λογοδοτεί για την υλοποίηση των ρυθμίσεων διακυβέρνησης που διασφαλίζουν την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση της Τραπέζης, συμπεριλαμβανομένου του διαχωρισμού αρμοδιοτήτων και της πρόληψης αντικρουόμενων συμφερόντων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να διασφαλίζει ότι έχει τις κατάλληλες δεξιότητες, γνώσεις, ποικιλομορφία και εμπειρία για να εκτελεί αποτελεσματικά το ρόλο του. Η πρώτη υποχρέωση και καθήκον του Διοικητικού Συμβουλίου είναι να θέτει τους στρατηγικούς στόχους της Τραπέζης καθώς και η διαρκής διασφάλιση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Τραπέζης και η προάσπιση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος, λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερομένων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί τη διοίκηση της Τραπέζης και τη διαχείριση της περιουσίας της και όλων των υποθέσεων της.

Με δεδομένο ότι η Τράπεζα είναι μέλος ομίλου και αποτελεί θυγατρική εταιρία, το Διοικητικό Συμβούλιο εφαρμόζει τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς που έχουν αναπτυχθεί σε επίπεδο Ομίλου Alpha Bank AE, εκτός εάν νομικές και εποπτικές απαιτήσεις στην Κυπριακή Δημοκρατία ή θέματα αναλογικότητας καθορίζουν διαφορετικά. Σε αυτό το πλαίσιο, το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί τυχόν αποφάσεις διακυβέρνησης σε επίπεδο Ομίλου Alpha Bank AE ή πρακτικές για να διασφαλίζει ότι:

- (i) Δεν είναι κατά παράβαση των διατάξεων του Ευρωπαϊκού Κανονισμού αριθ. 575/2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα, των νομοθεσιών και των οδηγιών που εκδίδονται δυνάμει του Περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου και, όπου εφαρμόζεται, άλλων νομοθετικών πράξεων ή προτύπων.
- (ii) Δεν είναι επιζήμιες για την ορθή και συνετή διαχείριση της Τραπέζης, για την οικονομική ευρωστία της Τραπέζης και για τα έννομα συμφέροντα των ενδιαφερόμενων μερών της Τραπέζης.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)

3.1.1 Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος είναι υπεύθυνος, για την αποτελεσματική λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, να διασφαλίζει την αποτελεσματική επικοινωνία με τις Εποπτικές Αρχές και τα ενδιαφερόμενα μέρη καθώς και την αποτελεσματική ανάπτυξη και αξιολόγηση των επιδόσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και να διασφαλίζει την καταλληλότητα του μεγέθους και τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, υπό το πρίσμα της ανάπτυξης και αύξησης της πολυπλοκότητας της Τραπεζής ή του Ομίλου και σύμφωνα με άλλες εφαρμοστέες απαιτήσεις διακυβέρνησης, τηρώντας ταυτόχρονα την ισορροπία του Διοικητικού Συμβουλίου και την ανεξαρτησία.

3.1.2 Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τα μέλη τα οποία έχουν συνάψει σύμβαση εργοδότησης με την Τράπεζα και ασκούν καθήκοντα Διευθυντή. Τα Εκτελεστικά Μέλη είναι αρμόδια για την υποβολή εισηγήσεων στρατηγικής στο Διοικητικό Συμβούλιο και την εκτέλεση και υλοποίηση των αποφάσεων που λαμβάνει το Διοικητικό Συμβούλιο.

3.1.3 Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη είναι αρμόδια για την παρακολούθηση των ενεργειών των ανώτατων διοικητικών στελεχών και συμβάλλουν στην ανάπτυξη των στρατηγικών.

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διαθέτουν δεξιότητες, γνώσεις και εμπειρία που συνδυάζονται για να παρέχουν ανεξάρτητη άποψη στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η αποτελεσματικότητα του Διοικητικού Συμβουλίου εξαρτάται από τη διασφάλιση της ισορρόπησης της εμπειρίας σε τραπεζικές ή χρηματοοικονομικές υπηρεσίες των Διοικητικών Συμβούλων.

3.2. Κύριες αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί το όργανο λήψης αποφάσεων για όλα τα ουσιώδη θέματα της Τραπεζής, και ως εκ τούτου τα κύρια καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας του, καθορίζονται ως εξής:

- Καθορισμός και επίβλεψη στρατηγικής της Τραπεζής.
- Καθορισμός και επίβλεψη της δομής της Τραπεζής και ρύθμιση και επίβλεψη της κατανομής αρμοδιοτήτων και εξουσίας.
- Καθορισμός, επίβλεψη και διαδοχή των βασικών λειτουργιών.
- Επίβλεψη των ανώτατων διοικητικών στελεχών.
- Καθορισμός και επίβλεψη του κώδικα επιχειρησιακής δεοντολογίας και των διαδικασιών προειδοποιητικών μηνυμάτων.
- Έγκριση και εποπτεία της εφαρμογής του πλαισίου εσωτερικού ελέγχου, κανονιστικής συμμόρφωσης, διαχείρισης κινδύνων και ασφάλειας πληροφοριών.
- Καθορισμός και επίβλεψη της πολιτικής και των πρακτικών αποδοχών.
- Έγκριση των διαδικασιών εφοδιασμού και ανάθεσης εργασιών σε τρίτους.
- Διασφάλιση αξιοπιστών και διαφανών χρηματοοικονομικών εκθέσεων.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)**

- Εξασφάλιση αποτελεσματικής και διαφανούς επικοινωνίας.
- Καθορισμός της πολιτικής αμοιβών.
- Συνεχής παρακολούθηση και αξιολόγηση του πλαισίου διακυβέρνησης.
- Καθορισμός και επίβλεψη της πολιτικής κινδύνων και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.
- Παρακολούθηση σύγκρουσης συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Αποφάσεις για διορισμούς, επαναδιορισμούς των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, για τον σχεδιασμό διαδοχής καθώς και τον τερματισμό των υπηρεσιών του Διευθύνοντος Συμβούλου.

3.3 Έγκριση, αναθεώρηση και εξέταση Πολιτικών, Σχεδίων και Στρατηγικών

Κατά τη διάρκεια του 2018 και μέχρι την ημερομηνία έκδοσης της παρούσας Έκθεσης, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες της Οδηγίας Εταιρικής Διακυβέρνησης και μέσα στα πλαίσια συμμόρφωσης της Τραπέζης με τις υποχρεώσεις του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, εγκρίθηκαν και/ή αναθεωρήθηκαν και/ή τροποποιήθηκαν και/ή εκδόθηκαν και/ή εξετάστηκαν μεταξύ άλλων αριθμός Πολιτικών, επιχειρησιακά πλάνα, εγχειρίδια και άλλα.

3.4 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Ισχύουν οι ακόλουθες πρόνοιες αναφορικά με τη δομή του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Ο αριθμός των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μεταξύ επτά και δεκατρία.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και τα Μέλη, τα οποία διακρίνονται σε Εκτελεστικά και Μη Εκτελεστικά.
- Τουλάχιστον το πενήντα τοις εκατό (50%) των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανεξάρτητα. Τα ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη πρέπει να πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας τα οποία τίθενται από τις διατάξεις της Περί της αξιολόγησης της ικανότητας και καταλληλότητας των μελών Διοικητικού Οργάνου και Διευθυντών Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων Οδηγίας της Κεντρικής Τραπέζης της Κύπρου του 2014.
- Τα Εκτελεστικά Μέλη είναι τουλάχιστον δύο και όχι περισσότερο από εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ένας εκ των οποίων πρέπει να είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι επαρκώς διαφοροποιημένο όσον αφορά την ηλικία, το φύλο και το εκπαιδευτικό και επαγγελματικό υπόβαθρο ώστε να αποτυπώνει ένα αρκούντως ευρύ φάσμα εμπειριών και να διευκολύνει την εξαγωγή μίας ποικιλίας ανεξάρτητων γνωμοδοτήσεων και κριτικών προκλήσεων.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο κατέχει συνολικά επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία ώστε να μπορεί να κατανοήσει τις δραστηριότητες της Τραπέζης, συμπεριλαμβανομένων των κυριότερων κινδύνων.
- Για τον διορισμό νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνεται η έγκριση της Κεντρικής Τραπέζης της Κύπρου και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)

Από 1 Ιανουαρίου 2018 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2018 το Διοικητικό Συμβούλιο είχε την ακόλουθη σύνθεση:

	Ονοματεπώνυμο	Κατηγορία Μέλους	Επάγγελμα
Πρόεδρος	Ανδρέας Μιχαηλίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Αντιπρόεδρος	Χρήστος Γιαμπανάς	Μη Εκτελεστικό	Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Μέλη	Κωνσταντίνος Κουτεντάκης	Εκτελεστικό – Διευθύνων Σύμβουλος	Τραπεζικός
	Νικόλας Μαυρογένης	Εκτελεστικό - Γενικός Διευθυντής Operations	Τραπεζικός
	Ανδρέας Κρητιώτης	Ανεξάρτητο Ανώτερο Μη Εκτελεστικό μέλος	Εκτελεστικός Διευθυντής Ασφαλιστικής Εταιρίας
	Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
	Λένια Γεωργιάδου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό	Οικονομολόγος

3.4.1 Επικείμενες αλλαγές στην σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου εντός του 2019

Ο κ. Ανδρέας Κρητιώτης, Ανώτερο Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ενημέρωσε την Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων στη συνεδρία της, στις 19 Ιουνίου 2018, για το ενδεχόμενο αποχώρησης του κατά το τέλος του 2018, εφόσον συμβούν συγκεκριμένα γεγονότα τα οποία θα δημιουργήσουν συνθήκες ασυμβίβαστου για τον ίδιο και δεν θα επιτρέπουν τη συνέχιση της συμμετοχής του στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδότησε την Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων σε σχέση με τη λήψη των απαιτούμενων ενεργειών και αποφάσεων για εξεύρεση νέου Μη Εκτελεστικού Ανεξάρτητου Μέλους, το οποίο θα αντικαταστήσει τον κ. Κρητιώτη.

Ακολούθως η Επιτροπή πραγματοποίησε προσωπικές συνεντεύξεις με εν δυνάμει υποψηφίους για την εξεύρεση νέου Μη Εκτελεστικού Ανεξάρτητου Μέλους.

Με την ολοκλήρωση των συζητήσεων με τους εν δυνάμει υποψηφίους, η Επιτροπή προέκρινε την κυρία Μαρία Αγρότου Ιακωβίδου στη θέση του Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω της μακροχρόνιας πείρας και γνώσεις της σε τραπεζικά και χρηματοοικονομικά θέματα, στοιχεία τα οποία την καθιστούν ικανή να ενισχύσει σημαντικά το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης και να συνεισφέρει σε αυτό χρήσιμες γνώσεις και εμπειρίες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνοντας υπόψη τη θετική σύσταση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων, ενέκρινε ομόφωνα την υποψηφιότητα της κυρίας Μαρία Αγρότου Ιακωβίδου, για διορισμό της στη θέση του Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και ζήτησε τη συγκατάθεση της ΚΤΚ για τον προτεινόμενο διορισμό, αποστέλλοντας όλα τα σχετικά με το θέμα στοιχεία/πληροφορίες.

Τον Ιανουάριο του 2019 ολοκληρώθηκε η διαδικασία διορισμού του νέου μέλους του ΔΣ, της κυρίας Μαρίας Αγρότου Ιακωβίδου στη θέση του κ. Ανδρέα Κρητιώτη, ο οποίος αποχώρησε από το Συμβούλιο στις 31 Ιανουαρίου 2019.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)

Επιπρόσθετα, στις 17 Ιουλίου 2019 θα συμπληρωθεί η μέγιστη θητεία του κ. Γιαμπανά στην θέση του Μη Εκτελεστικού Μέλους στο ΔΣ της Τραπεζής με βάση και την παράγραφο 9(3) της Περί Ρυθμίσεως Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγίας της ΚΤΚ, «Τα ιδρύματα οφείλουν να καθορίσουν ένα μέγιστο αριθμό θητειών που δύναται να υπηρετεί ένα μέλος ως μη εκτελεστικό μέλος του διοικητικού οργάνου σε κάθε περίπτωση, μέλος μπορεί να υπηρετήσει ως μη εκτελεστικό μέλος ενός ιδρύματος για μέγιστο χρονικό διάστημα δώδεκα (12) ετών συμπεριλαμβανομένων των διορισμών σε οποιαδήποτε διοικητικά όργανα του ομίλου».

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδότησε την Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων να λάβει τις απαιτούμενες ενέργειες και αποφάσεις για εξεύρεση του νέου Μη Εκτελεστικού μέλους, το οποίο θα αντικαταστήσει τον κ. Γιαμπανά.

3.4.2 Βιογραφικά σημειώματα των Μελών του Διοικητικού ΣυμβουλίουΑνδρέας Μιχαηλίδης (Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου – Μη εκτελεστικό μέλος)

Γεννήθηκε το 1942. Το 1970 έγινε μέλος του Institute of Chartered Accounts in England and Wales και εργάστηκε στους Coopers and Lybrand. Από το 1972 έως το 1979 εργάστηκε στην Τράπεζα Κύπρου ως Διευθυντής Γενικού Λογιστηρίου και Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου. Το 1979 εργάστηκε ως ελεγκτής αρχικά, στον οίκο Χρυσάνθου και Χριστοφόρου και αργότερα, ως συνέταιρος στην Peat Marwick Mitchell and Co (σήμερα KPMG). Από το 1992 έως το 2010 διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου εταιριών Emergo, όπου συνεχίζει να συμμετέχει ως μη εκτελεστικός σύμβουλος μερικών εταιριών του Ομίλου και έχει διατελέσει επίσης Πρόεδρος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Από τον Ιούλιο του 2011 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής και από τις 26 Απριλίου 2016 έχει διοριστεί στην θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 20 Ιουλίου του 2011

Ανεξάρτητος - Ναι

Συμμετοχή σε Επιτροπές - Επιτροπή Κινδύνων και Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων

Χρήστος Γιαμπανάς (Αντιπρόεδρος- Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Γεννήθηκε το 1952. Σπούδασε Οικονομικά και Στατιστική στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και στο University of Surrey στο Ηνωμένο Βασίλειο. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία στην Αθήνα, στην Εθνική Τράπεζα Βιομηχανικής Αναπτύξεως (ΕΤΕΒΑ) και συνέχισε στη Societe Generale (Αθήνα) και στην Barclays Bank (Αθήνα και Λονδίνο), όπου ανέλαβε και τη θέση του Country Manager Ελλάδος. Το 1998 άρχισε να εργάζεται στην Alpha Bank A.E. στον τομέα του Corporate Banking. Το 2004 διορίστηκε Executive President της Alpha Bank Romania και το 2007 Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής της Alpha Bank A.E. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής από τον Οκτώβριο 2007, του οποίου διορίστηκε Αντιπρόεδρος τον Απρίλιο 2013.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 11 Οκτωβρίου 2007

Ανεξάρτητος - Όχι

Συμμετοχή σε Επιτροπές - Επιτροπή Κινδύνων και Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)Κωνσταντίνος Κουτεντάκης (Εκτελεστικό Μέλος – Διευθύνων Σύμβουλος)

Γεννήθηκε το 1964 στην Αθήνα. Είναι απόφοιτος του Πανεπιστημίου Stanford της Πολιτείας της Καλιφόρνιας (BSc Electrical Engineering και MSc Engineering Economic Systems) και είναι κάτοχος MBA στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το INSEAD-Ευρωπαϊκό Ινστιτούτο Διοικήσεως Επιχειρήσεων. Εργάζεται στον Όμιλο Alpha Bank από το 2002. Αρχικά, εργάστηκε στην Εταιρία Alpha Mutual Funds, η οποία δραστηριοποιείτο στον τομέα παροχής επενδυτικών προϊόντων. Από το 2007 εργάστηκε στην Alpha Bank A.E., όπου υπηρέτησε μεταξύ άλλων, ως Διευθυντής Έργου Αναδιαρθρώσεως Στρατηγικής Πωλήσεων & Δικτύου Λιανικής Τραπεζικής, Διευθυντής Διευθύνσεως Καταθέσεων και Επενδυτικών Προϊόντων, Διευθυντής Διευθύνσεως Ανάπτυξης Ιδιωτών, Personal Banking & CRM, και ως Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής Διευθύνσεως Διαχείρισης Καταθέσεων & Επενδύσεων. Στις 28 Απριλίου 2017 ανέλαβε τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου στην Τράπεζα.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 28 Απριλίου 2017

Ανεξάρτητος – Όχι

Συμμετοχή σε Επιτροπές – Όχι

Νικόλας Μαυρογένης (Εκτελεστικό Μέλος – Γενικός Διευθυντής Operations)

Γεννήθηκε το 1969. Είναι απόφοιτος του Imperial College of Science and Technology, University of London (BEng Electrical and Electronics Engineering - 1991, MSc Engineering and Physical Science in Medicine – 1993 και MBA - 1994). Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία στην Alpha Bank Cyprus Ltd το 1994, όπου έχει υπηρετήσει, μεταξύ άλλων, ως Head of Brokerage Services, Head of Consumer Lending Department και Manager of the Organisation Division. Από τον Απρίλιο 2013, εκτελεί καθήκοντα Γενικού Διευθυντή, Operations και είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Απριλίου 2013

Ανεξάρτητος – Όχι

Συμμετοχή σε Επιτροπές - Όχι

Ανδρέας Κρητιώτης (Ανώτερο Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Γεννήθηκε το 1959. Είναι απόφοιτος του Imperial College of Science and Technology (BSc Chemical Engineering) και του Massachusetts Institute of Technology (MSc και PhD Chemical Engineering). Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία το 1986 στην εταιρία Bayer AG στη Γερμανία. Στην Κύπρο εργάστηκε στην Τράπεζα Αναπτύξεως (1992 - 1996) και στην EuroLife ως Γενικός Διευθυντής (1996 - 2007). Το 2008 ίδρυσε την εταιρία Cerithium Ltd στη Λευκωσία, με αντικείμενο την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών. Το 2012 ανέλαβε καθήκοντα Ανώτερου Εκτελεστικού Διευθυντή της Universal Life Insurance Public Company Ltd από τα οποία παραιτήθηκε τον Φεβρουάριο του 2018. Από τον Απρίλιο του 2010 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 7 Απριλίου 2010

Ανεξάρτητος – Ναι

Συμμετοχή σε Επιτροπές - Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων και Επιτροπή Ελέγχου

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος (Μη εκτελεστικό μέλος)

Γεννήθηκε το 1952. Σπούδασε Οικονομικά στο London School of Economics και είναι Fellow του Institute of Chartered Accountants in England and Wales. Από το 1978 έως το 2012 εργάστηκε στον ελεγκτικό οίκο Coopers & Lybrand (μετονομάστηκε αργότερα PriceWaterhouseCoopers), στον οποίο έγινε συνétairos το 1982. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του οίκου και Αναπληρωτής Διευθύνων Συνεταίρος. Έχει διατελέσει επίσης Πρόεδρος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (1993 – 1995), Πρόεδρος του Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (1993 - 2000) και Πρόεδρος του Επιχειρηματικού Συνδέσμου Κύπρου – Ελλάδος (2004 – 2008). Από τον Οκτώβριο του 2015 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 23 Οκτωβρίου 2015

Ανεξάρτητος – Ναι

Συμμετοχή σε Επιτροπές - Επιτροπή Κινδύνων και Επιτροπή Ελέγχου

Λένια Γεωργιάδου (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Γεννήθηκε το 1947. Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο London School of Economics με πρακτική κατάρτιση στους τομείς Χρηματοοικονομικής Αναλύσεως και Πολιτικής καθώς και Αξιολογήσεως Επενδύσεων και Διοικήσεως στο Διεθνές Νομισματικό Ταμείο και στο Πανεπιστήμιο του Petersburg αντιστοίχως. Ξεκίνησε την καριέρα της στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου το 1970, όπου κατείχε διάφορες θέσεις μέχρι την αποχώρησή της το 2010 από τη θέση της Διευθύντριας της Υπηρεσίας Τραπεζικών Εργασιών Εσωτερικού. Διετέλεσε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΣΠΕ Ταμασσού Ορεινής Πιτσιλιάς από το 2014 έως το 2016 και του Διοικητικού Συμβουλίου της General Insurance Co Ltd από τον Απρίλιο μέχρι τον Σεπτέμβριο 2013. Επιπλέον, διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης Κύπρου και του Διοικητικού Συμβουλίου της Eurolife Ltd από τον Απρίλιο 2013 μέχρι τον Σεπτέμβριο 2013.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Ιανουαρίου 2017

Ανεξάρτητος – Ναι

Συμμετοχή σε Επιτροπές - Επιτροπή Ελέγχου

Μαρία Αγρότου Ιακωβίδου (Μη-Εκτελεστικό Μέλος)

Είναι κάτοχος B.A (Hons.) Economics από το Πανεπιστήμιο του Essex και M.Sc. Accounting & Finance από το London School of Economics, του Ηνωμένου Βασιλείου. Η κ. Αγρότου Ιακωβίδου ξεκίνησε την επαγγελματική της σταδιοδρομία το 1983, στη The Cyprus Investment & Securities Corporation Limited (CISCO), του Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου, όπου απέκτησε ευρεία επαγγελματική εμπειρία στην επενδυτική τραπεζική και αποχώρησε το 2004 από τη θέση της Επικεφαλής του Τμήματος Investment Banking and Capital Markets. Από το 2004 μέχρι το 2010 ανέλαβε τη διεύθυνση του Τμήματος Corporate and Project Finance της Societe Generale Cyprus Ltd. Το 2010 ανέλαβε την ανάπτυξη εργασιών της Barclays Bank Plc Cyprus Branch, ως Head of Business Development και το 2016 διορίστηκε ως Country Manager Κύπρου. Από τον Απρίλιο του 2017 συμμετέχει ως Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο της Universal Life Insurance Public Company Ltd. Τον Φεβρουάριο του 2019 διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank Cyprus Ltd, ως Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)

3.5 Γραμματέας της Τραπέζης

Ο Γραμματέας είναι υπεύθυνος για την διευκόλυνση της λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου ως εξής:

- (i) Διασφαλίζει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο και οι Επιτροπές του έχουν συσταθεί και λειτουργούν σύμφωνα με τους εσωτερικούς κανόνες και κανονισμούς του Διοικητικού Συμβουλίου, τις διατάξεις της εκάστοτε Οδηγίας Εταιρικής Διακυβέρνησης και των άλλων εφαρμοστέων νομικών και εποπτικών απαιτήσεων.
- (ii) Ενεργεί ως πηγή πληροφοριών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- (iii) Σε συνεννόηση με τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου καταρτίζει πρόγραμμα τακτικών συνεδριάσεων του ΔΣ και των Επιτροπών του.
- (iv) Διασφαλίζει ότι εάν χρειαστεί τα μη εκτελεστικά μέλη έχουν πρόσβαση σε ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με έξοδα της Τραπέζης.
- (v) Συμμετέχει ενεργά στην προετοιμασία του προγράμματος όλων των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών.
- (vi) Διασφαλίζει την σωστή τήρηση των πρακτικών των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του σύμφωνα με τις απαιτήσεις της εκάστοτε ισχύουσας Οδηγίας Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- (vii) Παρέχει υποστήριξη στο Διοικητικό Συμβούλιο για τον καθορισμό σχεδιασμού διαδοχής και την εποπτεία της διαδοχής και εναλλαγής καθηκόντων των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο Γραμματέας είναι υπεύθυνος για τη διευκόλυνση της ανάπτυξης και αξιολόγησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Μεταξύ άλλων:

- (i) Μεριμνεί για την οργάνωση εισαγωγικών προγραμμάτων επιμόρφωσης για τα νέα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ώστε να βοηθηθεί η ένταξη τους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης.
- (ii) Βοηθά τον Πρόεδρο στην αξιολόγηση και ικανοποίηση των αναγκών κατάρτισης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και διασφαλίζει ότι υπάρχει ένα εν εξελίξει πρόγραμμα για την καλή ενημέρωση των μελών όσον αφορά τις εξελίξεις στην Τράπεζα και θέματα που σχετίζονται με τις ευθύνες τους γενικότερα και έχει την ευθύνη διοργάνωσης των διάφορων εκπαιδευτικών προγραμμάτων.
- (iii) Παρέχει βοήθεια και υποστήριξη στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου για την ανάπτυξη και πραγματοποίηση αξιολογήσεων της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου στο σύνολό του, των Επιτροπών και εκάστου μέλους.

3.6 Συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο πραγματοποιεί τακτικές συνεδριάσεις για την επαρκή και αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων του. Κατά την διάρκεια του 2018 πραγματοποιήθηκαν δεκαέξι συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν έγκαιρη γραπτή ειδοποίηση η οποία συνοδεύεται με όλα τα σχετικά έγγραφα (Παραρτήματα) πριν από κάθε συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να είναι κατάλληλα προετοιμασμένοι κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης.

Απαρτία υπάρχει όταν στη συνεδρία, πενήντα τοις εκατό (50%) των Μελών συν ένα μέλος, στρογγυλεμένο προς τα κάτω, είναι παρόντα.

Καταβάλλεται κάθε δυνατή προσπάθεια για τη διεξαγωγή τουλάχιστον μία φορά το χρόνο τακτικής συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου με τη φυσική παρουσία όλων των Μελών.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)**

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πραγματοποιούν χωρίς την παρουσία των Εκτελεστικών Μελών, τακτικές συνεδριάσεις, οι οποίες δύναται να είναι με την παρουσία των εξωτερικών Ελεγκτών και/ή των επικεφαλής των Τμημάτων Ελέγχου, ανάλογα με την περίπτωση, και τουλάχιστον σε εξαμηνιαία βάση.

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συναντώνται χωρίς την παρουσία του Προέδρου τουλάχιστον ετησίως για εκτίμηση της απόδοσης του Προέδρου.

Η ρύθμιση για τη συμμετοχή σε τακτικές ή έκτακτες συνεδριάσεις μέσω τηλεδιάσκεψης ή βιντεοδιάσκεψης δεν πρέπει να χρησιμοποιείται καταχρηστικά αλλά με προσοχή στο επίπεδο του Μέλους ή του Διοικητικού Συμβουλίου, διασφαλίζοντας ότι τουλάχιστον 50% του Διοικητικού Συμβουλίου συν ένα μέλος, στρογγυλοποιημένο προς τα κάτω, των μελών είναι φυσικά παρόντες σε έκαστη τακτική συνεδρίαση.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν δύναται να απουσιάζουν από τις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, είτε φυσικά είτε μέσω τηλεδιάσκεψης/ βιντεοδιάσκεψης, για περισσότερο από δύο συνεχόμενες συνεδριάσεις ή εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των ετήσιων συνεδριάσεων.

Κάθε Μέλος έχει εξουσία να διορίσει άλλο Μέλος προκειμένου το διοριζόμενο Μέλος να ψηφίσει για και εκ μέρους του διορίζοντος Μέλους σε συγκεκριμένη συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου ή Επιτροπής αυτού από την οποία θα απουσιάζει το διορίζον Μέλος. Η άσκηση ψήφου μέσω πληρεξουσίου αντιπροσώπου περιορίζεται σε μία για κάθε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που συμμετέχει στη συνεδρία και τα Μέλη που ψηφίζουν μέσω πληρεξουσίου είναι υπόλογα για τη ψήφο του πληρεξουσίου αντιπροσώπου τους.

Κανένα άλλο πρόσωπο δεν είναι παρόν, εκτός εάν έχει προσκληθεί επισήμως να παραστεί ενόψει συζήτησης συγκεκριμένου θέματος στην ημερήσια διάταξη. Οποιοδήποτε τέτοιο πρόσωπο είναι παρόν μόνο κατά τη συζήτηση του συγκεκριμένου θέματος και αποχωρεί από την αίθουσα συσκέψεων αμέσως μετά, χωρίς καμία συμμετοχή στη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

Για θέματα που εγείρονται σε οποιαδήποτε συνεδρία, λαμβάνεται απόφαση με πλειοψηφία. Σε περίπτωση ισοψηφίας ο Πρόεδρος έχει δευτερή ή νικώσα ψήφο.

3.7 Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά ώστε η Τράπεζα να διαθέτει κατάλληλη μεθοδολογία και διαδικασία για την αξιολόγηση της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου στο σύνολό του, κάθε Επιτροπής ξεχωριστά και κάθε Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ξεχωριστά τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Αν οποτεδήποτε πρόσωπο που κατέχει θέση ανεξάρτητου Μέλους, δεν πληροί ή φαίνεται να πληροί οποιοδήποτε από τα κριτήρια ανεξαρτησίας, το Διοικητικό Συμβούλιο επιλαμβάνεται αμέσως του θέματος, προχωρώντας με τη λήψη των αναγκαίων διορθωτικών μέτρων, συμπεριλαμβανομένης της απομάκρυνσης του εν λόγω Μέλους από το Διοικητικό Συμβούλιο ή τον επαναπροσδιορισμό του ρόλου του στο Διοικητικό Συμβούλιο και/ ή το διορισμό νέου ανεξάρτητου Μέλους. Η χρονική περίοδος για την εφαρμογή όλων των αναγκαίων μέτρων αποκατάστασης δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τον ένα μήνα. Το εν λόγω Μέλος πρέπει να απαλλαγεί από τα καθήκοντα του ως ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από την ημερομηνία που εντοπίζεται η μη συμμόρφωση με τα κριτήρια ανεξαρτησίας.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)

Το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά ώστε να εφαρμόζεται διαδικασία με την οποία τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να αξιολογούν οι ίδιοι τις ατομικές τους δεξιότητες, γνώσεις και εμπειρία, και να καθορίζουν κατά πόσο περαιτέρω επαγγελματική ανάπτυξη θα τους βοηθήσει να αναπτύξουν την τεχνογνωσία τους και να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους.

Το πρώτο τρίμηνο του 2018 πραγματοποιήθηκε η αξιολόγηση της σύνθεσης, της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των Επιτροπών του, από τον εξωτερικό σύμβουλο, Ernst & Young.

Η Έκθεση Αξιολόγησης υποβλήθηκε στην ΚΤΚ πριν της 31 Μαρτίου 2018 στα πλαίσια συμμόρφωσης με τις σχετικές με το θέμα απαιτήσεις της Περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγίας της Κεντρικής Τραπέζης Κύπρου του 2014.

Η Γραμματεία του Διοικητικού Συμβουλίου παρακολουθεί τις ενέργειες για την υλοποίηση/υιοθέτηση των εισηγήσεων της Έκθεσης.

Για το ίδιο θέμα το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε το έγγραφο της μεθοδολογίας αξιολόγησης του. Το σχετικό έγγραφο συντάχθηκε για σκοπούς υλοποίησης κοινού ευρήματος/διαπίστωσης στην Έκθεση Αξιολόγησης της επάρκειας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου του ελεγκτικού οίκου PWC (Ιούνιος 2017) και στην Έκθεση αποτελεσμάτων της αξιολόγησης της σύνθεσης, της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των Επιτροπών του, την οποία ετοίμασε ο εξωτερικός σύμβουλος, Ernst & Young (Μάρτιος 2018)

4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι η Τράπεζα διαθέτει κατάλληλο πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου κατά το έτος 2018.

Η αποτελεσματικότητα και επάρκεια του συστήματος εσωτερικού ελέγχου αξιολογείται κάθε χρόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές Ελέγχου και Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Μέσα στα πλαίσια της αξιολόγησης αυτής, οι Επιτροπές Ελέγχου και Κινδύνων λαμβάνουν σε τακτική βάση Εκθέσεις από τα Τμήματα Ελέγχου τις οποίες εξετάζουν και στην συνέχεια τις υποβάλλουν στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Τράπεζα διατηρεί Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου στην οποία απασχολείται προσωπικό έντεκα ατόμων. Επικεφαλής της Διευθύνσεως είναι ο κ. Βασίλειος Παπαδημητρίου.

Το 2017 είχε αξιολογηθεί το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου της Τραπέζης από εξωτερικό Σύμβουλο, τον ελεγκτικό οίκο PricewaterhouseCoopers («PWC»), ο οποίος δεν είναι ο εγκεκριμένος ανεξάρτητος εξωτερικός ελεγκτής της Τραπέζης, με βάσει τις σχετικές διατάξεις της Οδηγίας Εταιρικής Διακυβέρνησης.

5. Σύγκρουση Συμφερόντων

Ο Κανονισμός Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου καταγράφει διαδικασίες αναφορικά με τη σύγκρουση συμφερόντων των Διοικητικών Συμβούλων. Οι εν λόγω κανονισμοί καθορίζουν τον τρόπο εντοπισμού, γνωστοποίησης, διαχείρισης και αποφυγής ενδεχόμενης σύγκρουσης συμφερόντων ώστε να διασφαλίζεται ότι τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ενεργούν με γνώμονα το συμφέρον της Τραπέζης. Ο εν λόγω Κανονισμός Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου αναθεωρείται ανά τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)

6. Αμοιβές Εκτελεστικών Μελών

Οι αμοιβές και τα ωφελήματα των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών παρουσιάζονται στη σημείωση 40 των οικονομικών καταστάσεων

7. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τη διάρκεια του 2018, συνεδρίασαν η Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή Κινδύνων (πρώην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων) και η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων (πρώην Επιτροπή Διορισμών/ Εσωτερικής Διακυβέρνησης).

Με τη συγκατάθεση της Κεντρικής Τραπέζης της Κύπρου, τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών (πρώην Επιτροπή Αμοιβών) ασκούνται από την αντίστοιχη Επιτροπή της μητρικής εταιρίας, Alpha Bank A.E.

7.1. Επιτροπή Ελέγχου**7.1.1. Κύριες Αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου**

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της, είναι οι κάτωθι:

- Παρακολούθηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και ειδικότερα του πλαισίου και της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Παροχή συμβουλών στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του πλαισίου επιχειρηματικής δεοντολογίας.
- Παρακολούθηση της θέσπισης των λογιστικών πολιτικών και πρακτικών και της διαδικασίας ετοιμασίας χρηματοοικονομικών αναφορών και διασφάλιση της ακεραιότητας, ακρίβειας και αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων και κάθε επίσημης ανακοίνωσης που αφορά τη χρηματοοικονομική απόδοση της Τραπέζης.
- Αξιολόγηση των ευρημάτων και εισηγήσεων των εσωτερικών και εξωτερικών ελέγχων και παρακολούθηση της υλοποίησης των αναγκαίων διορθωτικών μέτρων.
- Ικανοποιείται για την ανεξαρτησία των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου, μέσω της διοικητικής διάρθρωσης της Τραπέζης, τις συναντήσεις που έγιναν με τον Εσωτερικό Ελεγκτή, την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Εσωτερικού Ελέγχου και των αποτελεσμάτων άλλων ελέγχων.

7.1.2. Συνεδρίες της Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά κάθε τρίμηνο ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2018 συνεδρίασε δώδεκα φορές.

7.1.3. Σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή αποτελείται από Μη Εκτελεστικά Μέλη και πάνω από το πενήντα τοις εκατό (50%) είναι ανεξάρτητα Μέλη.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)

Από 1 Ιανουαρίου 2018 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2018, η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου ήταν η εξής:

- Ανδρέας Κρητιώτης, Πρόεδρος.
- Λένια Γεωργιάδου.
- Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος.

7.2. .Επιτροπή Κινδύνων

7.2.1.Κύριες Αρμοδιότητες της Επιτροπής Κινδύνων

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Κινδύνων, βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της, είναι οι κάτωθι :

- Διαμόρφωση και παρακολούθηση της εφαρμογής της στρατηγικής για την ανάληψη κινδύνων όλων των ειδών, στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής και πολιτικών του Ομίλου.
- Ανάπτυξη και παρακολούθηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του πλαισίου και της λειτουργίας της Διαχείρισης Κινδύνων και της Ασφάλειας Πληροφοριών.
- Αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων και της αποτελεσματικότητας των στρατηγικών και πολιτικών αναφορικά με τη διατήρηση, σε συνεχή βάση, επαρκών ποσών, τύπων και διανομής εσωτερικών κεφαλαίων και ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

7.2.2.Συνεδρίες της Επιτροπής Κινδύνων

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά κάθε τρίμηνο ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2018 συνεδρίασε δεκαπέντε φορές.

7.2.3.Σύνθεση της Επιτροπής Κινδύνων

Η Επιτροπή αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη και πάνω από το πενήντα τοις εκατό (50%) είναι ανεξάρτητα μέλη.

Από 1 Ιανουαρίου 2018 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2018, η σύνθεση της Επιτροπής Κινδύνων ήταν η εξής:

- Ανδρέας Μιχαλίδης, Πρόεδρος.
- Χρήστος Γιαμπανάς.
- Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)

7.3. Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων**7.3.1. Κύριες Αρμοδιότητες της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων**

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της, είναι οι κάτωθι:

- Ετήσια τουλάχιστον αξιολόγηση της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου ως σύνολο και διασφάλιση της ύπαρξης ομαλής διαδοχής και διατήρησης της κατάλληλης ισορροπίας της ποικιλότητας, των δεξιοτήτων και εμπειριών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Ετήσια, τουλάχιστον, αξιολόγηση της ικανότητας και καταλληλότητας του κάθε Μέλους, βάσει των σχετικών κριτηρίων που καθορίζονται στην Περί της αξιολόγησης της ικανότητας και καταλληλότητας μελών Διοικητικού Οργάνου και Διευθυντών των Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, και υποβολή των εκθέσεων αξιολόγησης στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Επανεξέταση της πολιτικής που εφαρμόζει το Διοικητικό Συμβούλιο για την επιλογή, ανάπτυξη και το διορισμό ανώτατων διοικητικών στελεχών και για την πρόσληψη, εναλλαγή καθηκόντων και προαγωγή του προσωπικού.
- Επανεξέταση, σε συνεργασία με τις Επιτροπές Ελέγχου και Κινδύνου, της σύνθεσης, της εξουσίας και της ανεξαρτησίας των Τμημάτων ελέγχου.
- Καθορισμός και εφαρμογή στόχου για την εκπροσώπηση του ανεπαρκώς εκπροσωπούμενου φύλου στο Διοικητικό Συμβούλιο. Σημειώνεται εδώ ότι ο στόχος που έχει τεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, είναι σε ένα Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο αποτελείται από επτά μέλη, θα υπάρχει τουλάχιστον ένα μέλος από κάθε φύλο. Ο στόχος αυτός ικανοποιείτο κατά τη διάρκεια του 2018.

7.3.2. Συνεδρίες της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το χρόνο ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2018 συνεδρίασε επτά φορές.

7.3.3. Σύνθεση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων

Η Επιτροπή αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη και πάνω από το πενήντα τοις εκατό (50%) είναι ανεξάρτητα μέλη.

Από 1 Ιανουαρίου 2018 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2018, η σύνθεση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων ήταν η εξής:

- Χρήστος Γιαμπανάς, Πρόεδρος.
- Ανδρέας Κρητιώτης
- Ανδρέας Μιχαηλίδης.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)

7.4. Συνοπτικός πίνακας συνεδριάσεων Διοικητικού Συμβουλίου και Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου και παρουσίες μελών (φυσικές και μέσω βιντεοδιάσκεψης) κατά το 2018

Όνομα	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΑΔΕΙΞΗΣ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ
Ανδρέας Μιχαηλίδης	16/16	15/15		7/7
Χρήστος Γιαμπανάς	16/16	15/15		7/7
Κωνσταντίνος Κουτεντάκης	16/16			
Νικόλας Μαυρογένης	16/16			
Ανδρέας Κρητιώτης	15/16		12/12	7/7
Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος	15/16	14/15	12/12	
Λένια Γεωργιάδου	16/16		12/12	
Συνολικές συνεδρίες	16	15	12	7

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (συνέχ.)

ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 31 Δεκεμβρίου 2017, τα ποσοστά των μετόχων που κατείχαν κατά κυριότητα, άμεσα ή έμμεσα, πέραν του 5% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης ήταν ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
	%	%
Alpha Bank A.E.	100	100

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ

Τα ποσοστά στο κεφάλαιο της Τραπέζης που κατείχαν άμεσα ή έμμεσα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάζονται στην σημείωση 39 των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα παρουσιάζονται στη σημείωση 40 των οικονομικών καταστάσεων.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Τα γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς παρουσιάζονται στη σημείωση 43 των οικονομικών καταστάσεων.

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Τραπέζης, Deloitte Ltd, εκδήλωσαν επιθυμία να συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα που να εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει την αμοιβή τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,

Ν.Αλκιβιάδης
Γραμματέας

Λευκωσία, 24 Απριλίου 2019

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Προς τα Μέλη της Alpha Bank Cyprus Limited

Έκθεση επί του Ελέγχου των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Alpha Bank Cyprus Limited (η «Τράπεζα»), και των θυγατρικών της (μαζί με την Τράπεζα, το «Συγκρότημα») όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 42 μέχρι 241 και αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2018, τις ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών αποτελεσμάτων, μεταβολών της καθαρής θέσης και ταμειακών ροών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της ενοποιημένης χρηματοοικονομικής θέσης του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της, για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Βάση γνώμης

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο «Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων» της έκθεσής μας. Παραμερίναμε ανεξάρτητοι από το Συγκρότημα καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών, που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας, που σχετίζονται με τον έλεγχο ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας, που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε, ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια, που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Κύρια θέματα ελέγχου

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου. Τα θέματα αυτά έχουν εξεταστεί στο πλαίσιο του ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη σχετικά με αυτά τα θέματα.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου: Χρίστης Μ. Χριστοφόρου (Ανώτερος Εκτελεστικός Σύμβουλος), Ελευθέριος Ν. Φιλίππου, Νίκος Σ. Κυριακίδης, Νίκος Δ. Παπακυριακού, Άθως Χρυσάνθου, Κώστας Γιωρκάτζης, Αντώνης Ταλιώτης, Πάνος Παπαδόπουλος, Πιερής Μ. Μάρκου, Νίκος Χαλαλάμπους, Νίκος Σπανούδης, Μαρία Πασχάλη, Αλέξης Αγαθοκλέους, Άλκης Χριστοδουλίδης, Χριστάκης Ιωάννου, Πανίκος Παπαμιχαήλ, Χρίστος Παπαμαρκίδης, Γιώργος Μαρτίδης, Kerry Whyte, Ανδρέας Γεωργίου, Χρίστος Νεοκλέους, Δημήτρης Παπαπερικλέους, Ανδρέας Ανδρέου, Αλέκος Παπαλεξάνδρου, Γιώργος Παντελίδης, Παναγιώτα Βαγιανού, Άγης Αγαθοκλέους, Γαστών Χατζηνασασσιού, Κύπρος Ιωαννίδης, Γιάννης Σοφιανός, Κυριάκος Βλάχος, Γιάννης Λεωνίδου, Πανίκος Γ. Τέκλος, Μιχαλάκης Χριστοφόρου (Επίτιμος Πρόεδρος).

Η Deloitte Limited είναι εταιρεία-μέλος της Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), μιας ιδιωτικής εταιρείας περιορισμένης ευθύνης εγγεγραμμένης στο Ηνωμένο Βασίλειο, της οποίας οι εταιρείες-μέλη είναι ξεχωριστές και ανεξάρτητες εταιρικές οντότητες. Παρακαλούμε όπως επισκεφθείτε την ιστοσελίδα www.deloitte.com/about για λεπτομερή περιγραφή της νομικής δομής της DTTL και των εταιρειών-μελών της.

Η Deloitte Limited είναι ιδιωτική εταιρεία εγγεγραμμένη στην Κύπρο (Αρ. Εγγραφής 162812). Γραφείο: Λευκωσία, Λεμεσός.

Περιγραφή θέματος**Πως εξετάστηκε το θέμα κατά τον έλεγχο μας****Απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών**

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 σε €1.541 εκατ., σε σύγκριση με €1.735 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, ενώ οι ζημίες απομειώσεως δανείων (χρέωση περιόδου) ανήλθαν σε €18 εκατ., κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018, σε σύγκριση με €112 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017.

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, το Συγκρότημα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 9 “Χρηματοοικονομικά μέσα”, με αποτέλεσμα η επιμέτρηση των προβλέψεων για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών να διενεργείται με βάση το λογιστικό υπόδειγμα των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και όχι με βάση το λογιστικό υπόδειγμα των ζημιών που έχουν επέλθει.

Η επιμέτρηση της απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου, δεδομένου του ύψους του συγκεκριμένου λογαριασμού καθώς και γιατί ο προσδιορισμός των παραδοχών που χρησιμοποιούνται είναι σημαντικά υποκειμενικός λόγω του υψηλού βαθμού κρίσης που ασκεί η Διοίκηση για την εκτίμηση της αναμενόμενης ζημιάς λόγω πιστωτικού κινδύνου.

Το Συγκρότημα σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για τις αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου, τόσο σε ατομική όσο και σε συλλογική βάση.

Οι σημαντικότερες κρίσεις και εκτιμήσεις αναφορικά με τον χρόνο και την επιμέτρηση της αναμενόμενης ζημιάς λόγω πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνουν:

- Λογιστικές διερμηνείες και παραδοχές που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα επιμέτρησης της αναμενόμενης ζημιάς λόγω πιστωτικού κινδύνου, για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου του πελάτη βάσει του ανοίγματος του και των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών.
- Δεδομένα και παραδοχές που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση της επίδρασης πολλαπλών οικονομικών σεναρίων.
- Πολιτική και διαδικασίες για έγκαιρη αναγνώριση των ανοιγμάτων με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.
- Αποτίμηση των εξασφαλίσεων και παραδοχές για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών των απομειωμένων ανοιγμάτων, τα οποία αξιολογούνται σε ατομική βάση.

Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στην αξιολόγηση του κινδύνου, αξιολογήσαμε τις μεθοδολογίες απομείωσης και τις παραδοχές που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με το σημαντικό αυτό θέμα ελέγχου, ακολουθώντας μεταξύ άλλων, τις εξής διαδικασίες ελέγχου:

- Αξιολόγηση της καταλληλότητας των μεθοδολογιών και πολιτικών που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με τις απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών με βάση το ΔΠΧΑ 9 “Χρηματοοικονομικά μέσα”.
- Αξιολόγηση του σχεδιασμού και της εφαρμογής των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο μας, συμπεριλαμβανομένων των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου επί των εφαρμοζόμενων μεθοδολογιών, των σημαντικών παραδοχών που εφαρμόζει η Διοίκηση, της ακρίβειας και πληρότητας των δεδομένων και του υπολογισμού των μοντέλων, καθώς και τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου επί των διαδικασιών αποτίμησης των εξασφαλίσεων.
- Με την υποστήριξη ειδικών εσωτερικών εμπειρογνομόνων επί του πιστωτικού κινδύνου, έχουμε προβεί σε ανεξάρτητη εκτίμηση των συλλογικών απομειώσεων στο σύνολο των δανείων που υπόκεινται σε συλλογική αξιολόγηση σύμφωνα με τη μεθοδολογία του Συγκροτήματος, και σύγκριση της δικής μας εκτίμησης με τα αποτελέσματα της συλλογικής αξιολόγησης των προβλέψεων του Συγκροτήματος συμπεριλαμβανομένου και εκτίμησης των παραδοχών της πιθανότητας αθέτησης (Probability of Default), της τελικής απομείωσης της αξίας των δανείων (Loss Given Default) και ανοίγματα σε αθέτηση (Exposure at Default).
- Αξιολόγηση του βασικού σεναρίου και των εναλλακτικών οικονομικών σεναρίων αφού εκτιμήσαμε κατά πόσον ήταν κατάλληλες οι προβλεπόμενες μακροοικονομικές μεταβλητές όπως το ΑΕΠ, το ποσοστό ανεργίας, ο Δείκτης Τιμών Κατοικιών και ο Δείκτης Τιμών Εμπορικών Ακινήτων.
- Αξιολόγηση και έλεγχος τεκμηρίων αναφορικά με την έγκαιρη αναγνώριση των ανοιγμάτων με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, και την έγκαιρη αναγνώριση των απομειωμένων ανοιγμάτων.
- Αξιολόγηση, σε δειγματοληπτική βάση, της λογικότητας των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση της απομείωσης των ανοιγμάτων που αξιολογούνται σε ατομική βάση, συμπεριλαμβανομένης της αποτίμησης των εξασφαλίσεων καθώς και των

Απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (συνέχεια)

- Αξιολόγηση των προσαρμογών της Διοίκησης στα αποτελέσματα των μοντέλων επιμέτρησης πιστωτικού κινδύνου.
- Ακρίβεια και επάρκεια των γνωστοποιήσεων των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Η Διοίκηση έχει παράσχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και πολιτικές για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και την επισκόπηση της απομείωσης και της αναγνώρισης της απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στις Σημειώσεις 1.6.3, 9, 17 και 35 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

- παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των μελλοντικών προεξοφλημένων ταμειακών ροών.
- Αξιολόγηση της καταλληλότητας των προσαρμογών της Διοίκησης στα αποτελέσματα των μοντέλων επιμέτρησης πιστωτικού κινδύνου βασιζόμενοι στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες, τις συνθήκες της αγοράς και τις ενέργειες που έχει αναλάβει να υλοποιήσει η Διοίκηση μέσω:
 - ο της αξιολόγησης των σημαντικότερων εξελίξεων σε σχέση με τα ιστορικά στοιχεία.
 - ο της αξιολόγησης της λογικότητας των διαφόρων εντοπισμένων προσαρμογών της Διοίκησης στα αποτελέσματα των μοντέλων επιμέτρησης πιστωτικού κινδύνου,
 - ο της αξιολόγησης των σημαντικών παραδοχών βάσει της γνώσης και της εμπειρίας μας στον Τραπεζικό κλάδο.
 - ο της επισκόπησης της μεθοδολογίας υπολογισμού.
- Αξιολόγηση της πληρότητας και της ακρίβειας των γνωστοποιήσεων με βάση τα σχετικά λογιστικά πρότυπα.

Οι ανωτέρω διαδικασίες ολοκληρώθηκαν με ικανοποιητικό τρόπο.

Πώληση Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε εταιρία του Ομίλου Alpha Bank A.E.

Κατά το 2018 «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών», καθαρής αξίας €202 εκ. πωλήθηκαν σε εταιρία του Ομίλου Alpha Bank A.E.

Το παραπάνω θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου λόγω του μεγέθους της συναλλαγής και της πολυπλοκότητας, τόσο στην λογιστική αντιμετώπισή, όσο και στον καθορισμό της εύλογης αξίας της συναλλαγής.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας της συναλλαγής απαιτείται σημαντική άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση για το καθορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης και των υποθέσεων επί των οποίων βασίστηκαν οι υπολογισμοί. Οι υποθέσεις αυτές, που είναι βασισμένες σε ιστορικές τάσεις και μελλοντικές προσδοκίες, εκ φύσεως παρουσιάζουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας.

Η εύλογη αξία της συναλλαγής καθορίστηκε προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές των εν λόγω δανείων, χρησιμοποιώντας επιτόκιο αγοράς (market discount rate), όπως αυτό καθορίστηκε από τη Διοίκηση με τη συμβολή εξωτερικού εμπειρογνώμονα.

Η Διοίκηση παρέχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την συναλλαγή στις Σημειώσεις 17 και 40 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι ελεγκτικές διαδικασίες που διενεργήθηκαν περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

- Αξιολόγηση στη βάση της συμφωνίας πώλησης δανείων της δυνατότητας διακοπής αναγνώρισης των εν λόγω δανείων από τον ισολογισμό
- Με την υποστήριξη των ειδικών εσωτερικών εμπειρογνομόνων μας επί των ΔΠΧΑ, έχουμε αξιολογήσει το λογιστικό χειρισμό της συναλλαγής
- Με την υποστήριξη ειδικών εσωτερικών εμπειρογνομόνων, αξιολόγηση της μεθοδολογίας υπολογισμού της εύλογης αξίας της συναλλαγής όπως αυτή καθορίστηκε από το Συγκρότημα. Επίσης αξιολογήσαμε τις επιχειρηματικές παραδοχές και παραμέτρους που χρησιμοποιήθηκαν, καθώς και την καταλληλότητα του μοντέλου καθορισμού της εύλογης αξίας
- Επανεξέταση σε δειγματοληπτική βάση των ταμειακών ροών που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των δανείων
- Εκτιμήσαμε τα προσόντα και την αντικειμενικότητα του εξωτερικού εμπειρογνώμονα
- Αξιολόγηση της πληρότητας και της ακρίβειας των γνωστοποιήσεων της συναλλαγής με βάση τα σχετικά λογιστικά πρότυπα.

Οι ανωτέρω διαδικασίες ολοκληρώθηκαν με ικανοποιητικό τρόπο.

Γενικές εσωτερικές δικλίδες ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων σχετικές με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση

Οι διαδικασίες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης του Συγκροτήματος εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τα πληροφοριακά συστήματα που υποστηρίζουν αυτοματοποιημένες λογιστικές διαδικασίες και διαδικασίες συμφωνίας, δημιουργώντας ένα πολύπλοκο περιβάλλον πληροφορικής που επηρεάζει το σύνολο των λειτουργιών και στο οποίο σημαντικός αριθμός συναλλαγών επεξεργάζονται καθημερινά σε πολλαπλές τοποθεσίες.

Το παραπάνω θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς είναι κρίσιμο οι εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που σχετίζονται με τη διαχείριση προσβάσεων, τη διαχείριση αλλαγών που διενεργούνται στα πληροφοριακά συστήματα και τη διαχείριση των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής, να έχουν σχεδιαστεί και να λειτουργούν αποτελεσματικά προκειμένου να εξασφαλίζεται η πληρότητα και ακρίβεια των οικονομικών στοιχείων και πληροφοριών που παράγουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων, αξιολογήσαμε το σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα των γενικών εσωτερικών δικλίδων ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες συμπεριέλαβαν την αξιολόγηση των δικαιωμάτων πρόσβασης σε εφαρμογές, σε λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων, τη διαδικασία που ακολουθήθηκε για τις αλλαγές που διενεργούνται στα πληροφοριακά συστήματα καθώς και των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής.

Συνοπτικά, οι βασικές ελεγκτικές διαδικασίες που διενεργήθηκαν περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, την εξέταση:

- Των διαδικασιών απόδοσης και ανάκλησης δικαιωμάτων πρόσβασης στους χρήστες.
- Της παροχής προνομαχικής πρόσβασης σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων.
- Της διαδικασίας περιοδικού ελέγχου των δικαιωμάτων των χρηστών στα πληροφοριακά συστήματα.
- Της διαδικασίας διαχείρισης αλλαγών σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων (π.χ. αίτημα χρήστη, δοκιμές αποδοχής από τους χρήστες και παροχή τελικής έγκρισης προκειμένου να τεθεί σε παραγωγή).
- Των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής.

Οι ανωτέρω διαδικασίες ολοκληρώθηκαν με ικανοποιητικό τρόπο.

Άλλες πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης και τη Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελεγκτή επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφέρουμε οποιοδήποτε συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σχετικά με τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, που αναφέρονται παραπάνω, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιωδώς με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει σχετικά με τις άλλες πληροφορίες που έχουμε παραλάβει πριν την ημερομηνία της έκθεσης του ανεξάρτητου ελεγκτή, συμπεραίνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπεύθυνων για θέματα διακυβέρνησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να αξιολογήσει την ικανότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, γνωστοποιώντας, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση της δραστηριότητας του Συγκροτήματος και την υιοθέτηση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν το Διοικητικό Συμβούλιο προτιμάει, είτε να θέσει το Συγκρότημα σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητες, ή όταν δεν έχει ρεαλιστικές εναλλακτικές επιλογές από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς του Συγκροτήματος.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στο σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος και η έκδοση έκθεσης ελεγκτή η οποία να περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Λελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση αλλά όχι εγγύηση ότι ο έλεγχος, όπως αυτός πραγματοποιήθηκε με βάση τα ΔΠΕ, πάντοτε θα εντοπίζει ένα ουσιώδες σφάλμα όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν είτε από απάτη, είτε από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη εάν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμενόταν ότι θα επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λήφθηκαν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως μέρος ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες, οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια, τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος, που οφείλεται σε απάτη, είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες, που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου του Συγκροτήματος.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμπεραίνουμε για τη καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, κατά πόσον υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα που να σχετίζεται με γεγονότα ή συνθήκες που να υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας, που ενδέχεται να φανερώσει σημαντική αμφιβολία ως προς την ικανότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεσή μας να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ή εάν τέτοιες γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να τροποποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται στα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα το Συγκρότημα να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, δομή και περιεχόμενο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.
- Λαμβάνουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με τις οικονομικές πληροφορίες των οντοτήτων ή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Συγκροτήματος για να εκφράσουμε γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, επίβλεψη και εκτέλεση του ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για θέματα διακυβέρνησης θέματα σχετικά με το προβλεπόμενο πεδίο και χρονοδιάγραμμα του ελέγχου και σημαντικά ευρήματα από τον έλεγχο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επίσης, παρέχουμε στους υπεύθυνους για θέματα διακυβέρνησης δήλωση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας που αφορούν στην ανεξαρτησία μας και κοινοποιούμε σε αυτό όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και, όπου είναι εφαρμόσιμο, τα σχετικά μέτρα προστασίας.

Από τα θέματα που κοινοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για θέματα διακυβέρνησης, καθορίζουμε τα θέματα που έχουν τη μεγαλύτερη σημασία στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και, ως εκ τούτου, είναι τα κύρια θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 10(2) του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014, παρέχουμε τις πιο κάτω πληροφορίες στην Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή, οι οποίες απαιτούνται επιπρόσθετα από τις απαιτήσεις των Διεθνών Προτύπων Ελέγχου.

Διορισμός του Ελεγκτή και Περίοδος Διορισμού

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως ελεγκτές του Συγκροτήματος για το έτος 2017 στις 26 Μαΐου 2017 από την Ετήσια Γενική Συνέλευση μετά από υποβολή σχετικής εισηγήσεως του Διοικητικού Συμβουλίου του Συγκροτήματος. Επαναδιοριστήκαμε ως ελεγκτές για το έτος 2018 στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων του Συγκροτήματος που έγινε στις 11 Ιουλίου 2018. Ο διορισμός μας ανανεώνεται ετησίως με ψήφισμα των μετόχων και αντιπροσωπεύει μια συνολική περίοδο αδιάκοπου διορισμού δύο ετών.

Συνοχή της πρόσθετης Έκθεσης προς την Επιτροπή Ελέγχου

Επιβεβαιώνουμε ότι η γνώμη μας επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων η οποία εκφέρεται σε αυτήν την έκθεση, συνάδει με την πρόσθετη έκθεση μας στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρίας που έχει εκδοθεί στις 24 Απριλίου 2019 σύμφωνα με το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δηλώνουμε ότι δεν παρείχαμε μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και το άρθρο 72 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017. Επίσης δεν υπάρχουν μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί από εμάς προς το Συγκρότημα, οι οποίες δεν έχουν γνωστοποιηθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή στην Έκθεση Διαχείρισης.

Άλλα Νομικά Θέματα

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Κατά τη γνώμη μας, με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, η Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση αυτή συνάδουν με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- Με βάση τη γνώση και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος του Συγκροτήματος που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.
- Κατά τη γνώμη μας, με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, τα πληροφοριακά στοιχεία της έκθεσης εταιρικής διακυβέρνησης, που παρουσιάζονται σύμφωνα με τις απαιτήσεις των υποπαραγράφων (iv) και (v) της παραγράφου 2(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και συνάδουν με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- Κατά τη γνώμη μας, με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, έχουν παρασχεθεί στην δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης όλα τα πληροφοριακά στοιχεία που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (i), (ii), (iii), (vi) και (vii) της παραγράφου 2(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.
- Με βάση τη γνώση και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος του Συγκροτήματος που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης όσον αφορά τα στοιχεία που αφορούν τις υποπαραγράφους (iv) και (v) της παραγράφου 2(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Άλλα Θέματα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη του Συγκροτήματος ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 10(1) του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και το Άρθρο 69 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Ο συνέταιρος ανάθεσης για αυτή την ανεξάρτητη έκθεση ελέγχου είναι ο Αλέξης Αγαθοκλέους.

Αλέξης Αγαθοκλέους
Εγγεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

Deloitte Limited
Εγγεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

24 Απριλίου 2019

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων

Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12.2017
	€'000	€'000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	78.128	100.757
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	<u>(27.977)</u>	<u>(36.711)</u>
Καθαρο έσοδο από τοκους	2 50.151	64.046
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.118	7.349
Προμήθειες έξοδα	<u>(1.175)</u>	<u>(1.159)</u>
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3 6.943	6.190
Έσοδα από μερίσματα	4 502	696
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	5α 71	-
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5β 800	3.137
Λοιπά έσοδα	6 <u>5.111</u>	<u>3.074</u>
Σύνολο λοιπών εσόδων	<u>6.484</u>	<u>6.907</u>
Σύνολο εσόδων	<u>63.578</u>	<u>77.143</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7 (32.652)	(31.186)
Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα	8 (20.970)	(21.601)
Αποσβέσεις και χρεωλύσεις	19 & 20 <u>(2.030)</u>	<u>(1.758)</u>
Σύνολο εξόδων προ ζημιών, απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	<u>(55.652)</u>	<u>(54.545)</u>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	9 <u>(23.170)</u>	<u>(107.339)</u>
Κέρδη / (ζημίες) για το έτος πριν τη φορολογία	(15.244)	(84.741)
Φορολογία	11 <u>(3.721)</u>	<u>(1.919)</u>
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά τη φορολογία	<u>(18.965)</u>	<u>(86.660)</u>
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση:		
Ποσά που αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων		
Κέρδη / (ζημίες) μετοχών που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απ'ευθείας στη καθαρή θέση	681	
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αξιογράφων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στη καθαρή θέση	30 (859)	-
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αξιογραφών διαθέσιμων προς πώληση	30 -	<u>4.266</u>
Σύνολο αποτελεσμάτων μετά τη φορολογία που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	<u>(178)</u>	<u>4.266</u>
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά τη φορολογία που αναλογεί σε :		
- μετόχους της Τραπέζης	(19.143)	(82.394)
- τρίτους	-	-
	<u>(19.143)</u>	<u>(82.394)</u>
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή :		
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ σεντ)	12 <u>(9,91)</u>	<u>(49,67)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 46 μέχρι 241 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών Καταστάσεων

**Ενοποιημένος Ισολογισμός**

	Σημ.	31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	559.913	249.793
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	177.720	566.768
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	173	6.942
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	1.540.779	1.734.835
Αξιόγραφα			
- επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απ' ευθείας στη καθαρή θέση	15	277.443	
- επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμα προς πώληση			137.777
Επενδύσεις σε ακίνητα	18	7.270	2.023
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	19	22.411	22.580
Άυλα πάγια	20	1.635	540
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	8.524	12.245
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22	18.567	11.301
Σύνολο Ενεργητικού		2.614.435	2.744.804
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	23	55.113	70.493
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	3.394	18
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24	2.212.793	2.204.910
Χρεόγραφα κεφαλαίου	25	15.748	116.262
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	26	29.158	24.686
Σύνολο υποχρεώσεων		2.316.206	2.416.369
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της τραπεζής			
Μετοχικό κεφάλαιο	27	180.694	148.303
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	29	102.661	90.467
Αποθεματικά	30	1.688	5.187
Αποτέλεσμα εις νέον	31	(50.814)	20.478
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	28	64.000	64.000
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		298.229	328.435
Σύνολο υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		2.614.435	2.744.804

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν και εξουσιοδοτήθηκαν για έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 24 Απριλίου 2019.

Α.Μ.Μιχαηλίδης
Πρόεδρος

Κ.Δ.Κουτεντάκης
Διευθύνων Σύμβουλος

Γ.Τοφαρίδης
Διευθυντής Διεύθυνσης
Οικονομικών Υπηρεσιών

Οι σημειώσεις στις σελίδες 46 μέχρι 241 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

	Μετοχικό κεφάλαιο (σημ.27) €'000	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (σημ.29) €'000	Αποθεματικά (σημ.30) €'000	Αποτέλεσμα εις νέον (σημ.31) €'000	Μετατρέψιμα αξιογράφα κεφαλαίου (σημ. 28) €'000	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων €'000
Υπόλοιπο 31.12.2017	148.303	90.467	5.187	20.478	64.000	328.435
Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ9 την 1.1.2018 ²			(2.640)	(53.008)		(55.648)
Υπόλοιπο 1.1.2018	148.303	90.467	2.547	(32.530)	64.000	272.787
Μεταβολές χρήσεως 1.1 – 31.12.2018						
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά τη φορολογία	-	-	-	(18.965)	-	(18.965)
Λοιπά αποτελέσματα μετά τη φορολογία που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	(859)	681	-	(178)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά τη φορολογία	-	-	(859)	(18.284)	-	(19.143)
Συναλλαγές με μετόχους της Τραπέζης						
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	32.391	12.194	-	-	-	44.585
	32.391	12.194	-	-	-	44.585
31 Δεκεμβρίου 2018	<u>180.694</u>	<u>102.661</u>	<u>1.688</u>	<u>(50.814)</u>	<u>64.000</u>	<u>298.229</u>
Υπόλοιπο 1.1.2017	148.303	90.467	921	107.138	64.000	410.829
Μεταβολές χρήσεως 1.1 – 31.12.2017						
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά τη φορολογία	-	-	-	(86.660)	-	(86.660)
Λοιπά αποτελέσματα μετά τη φορολογία που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	4.266	-	-	4.266
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά τη φορολογία	-	-	4.266	(86.660)	-	(82.394)
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>148.303</u>	<u>90.467</u>	<u>5.187</u>	<u>20.478</u>	<u>64.000</u>	<u>328.435</u>

- 1) Η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο δεν είναι διαθέσιμη για διανομή υπό μορφή μερίσματος.
2) Η επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ9 παρουσιάζεται στη σημείωση 41

Οι σημειώσεις στις σελίδες 46 μέχρι 241 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων



Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12.2017
	€'000	€'000
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδος / (ζημία) για το έτος πριν το φόρο εισοδήματος	(15.244)	(84.741)
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρου εισοδήματος:		
Απόσβεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19 1.477	1.470
Χρεόλυση άυλων στοιχείων ενεργητικού	20 553	288
Κέρδος από πώληση στοιχείων ενεργητικού	6 (103)	
Κέρδος από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	(71)	
Ζημιές απομειώσεως χρηματοοικονομικών μέσων και προβλέψεις	9 7.072	
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	4 (502)	(696)
Έξοδα από τόκους χρεογράφων	25 3.038	4.777
Χρέωση / (πίστωση) στις προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές	26 67	16
Ζημιές απομειώσεων και πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων που χρεώθηκε στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	9 18.306	111.719
	14.593	32.833
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού:		
Διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	(1.096)	(2.650)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	126.734	99.806
Επενδύσεις σε ακίνητα	(5.247)	
Απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(6.769)	(6.798)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(7.266)	(3.191)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων:		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(2.359)	(24.248)
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.376	(7.449)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	7.883	264.282
Λοιπών υποχρεώσεων	4.472	6.329
Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους	134.321	358.914
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	-	(257)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) λειτουργικές δραστηριότητες	134.321	358.657
Ταμειακές ροές απο/(για) επενδυτικές δραστηριότητες:		
Πληρωμές για αγορά επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(529.011)	(251.488)
Εισπράξεις από πωλήσεις / λήξεις επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	389.108	235.806
Πληρωμές για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19 (1.394)	(936)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	86	-
Πληρωμές για αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	20 (1.648)	(258)
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	4 502	696
Καθαρές ταμειακές ροές από/ (για) επενδυτικές δραστηριότητες	(142.357)	(16.180)
Ταμειακές ροές απο/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες:		
Εκδοση κεφαλαίου	44.585	-
Τόκοι και κεφάλαιο χρεογράφων που πληρώθηκαν	25 (103.552)	(4.846)
Καθαρές ταμειακές ροές από/ (για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(58.967)	(4.846)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα για το έτος	(67.003)	337.631
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	726.994	389.363
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	659.991	726.994

Οι σημειώσεις στις σελίδες 46 μέχρι 241 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Σύσταση και κύρια δραστηριότητα

Η Alpha Bank Cyprus Limited (η “Τράπεζα”) συστάθηκε στην Κύπρο το 1960 ως εταιρία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιριών Νόμου, Κεφ. 113. Η Τράπεζα μετατράπηκε σε δημόσια στις 13 Σεπτεμβρίου 2000 σύμφωνα με τον περί Εταιριών Νόμο, Κεφ. 113. Στις 21 Ιανουαρίου 2003, μετατράπηκε από δημόσια σε ιδιωτική εταιρία σύμφωνα με τον περί Εταιριών Νόμο, Κεφ. 113.

Στις 27 Δεκεμβρίου 2006, η Τράπεζα μετονομάστηκε από Alpha Bank Limited σε Alpha Bank Cyprus Limited σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιριών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου. Η εμπορική επωνυμία εξακολουθεί να είναι “Alpha Bank”.

Ο Ομίλος Alpha Bank Cyprus (ο “Όμιλος”) αποτελείται από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της

Η Τράπεζα θεωρεί ως μητρική εταιρία της την Alpha Bank A.E., η οποία είναι εγγεγραμμένη στην Ελλάδα και αποτελεί τον τελικό μέτοχο.

Η κυριότερη δραστηριότητα της Τραπεζής είναι η πλήρης διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών με την παροχή ενός ευρέως φάσματος τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2018 και έχουν συνταχθεί:

α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και

β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση (αφορά στην τρέχουσα περίοδο)
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση (αφορά στη χρήση του 2017)

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τον Όμιλο για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Επιπρόσθετα, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Περί Εταιριών Νόμου Κεφ. 113 της Κύπρου.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε ο Όμιλος για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης της χρήσεως που έληξε την 31.12.2017. Σημειώνεται, ωστόσο, πως η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 επέφερε σημαντικές τροποποιήσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές που αφορούν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Οι λογιστικές αυτές αρχές, οι οποίες έχουν εφαρμογή από 1.1.2018, παρουσιάζονται στις λογιστικές αρχές. Η συγκριτική πληροφορία για το 2017 δεν αναμορφώθηκε, όπως σχετικά επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9.

Επιπρόσθετα, οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της τρέχουσας περιόδου έλαβαν υπόψη τα ακόλουθα νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων καθώς και τη Διερμηνεία 22 τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2018:

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»:** Ταξινόμηση και αποτίμηση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Κανονισμός 2018/289/26.2.2018)

Την 20.6.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2 με το οποίο διευκρινίστηκαν τα ακόλουθα:

- κατά την αποτίμηση της εύλογης αξίας μίας παροχής που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με μετρητά, ο λογιστικός χειρισμός των επιπτώσεων από τους όρους κατοχύρωσης (vesting conditions) καθώς και από τους όρους που δεν σχετίζονται με την εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων (non-vesting conditions) ακολουθεί τη λογική που εφαρμόζεται στις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους,
- στις περιπτώσεις που η φορολογική νομοθεσία επιβάλλει στον Όμιλο να παρακρατά ένα ποσό φόρου (το οποίο αποτελεί φορολογική υποχρέωση του υπαλλήλου) το οποίο αφορά στις αμοιβές που σχετίζονται με την αξία της μετοχής και το οποίο θα πρέπει να αποδοθεί στις φορολογικές αρχές, η συναλλαγή στο σύνολό της θα πρέπει να αντιμετωπίζεται ως μία παροχή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους, αν ως τέτοια θα χαρακτηρίζονταν αν δεν υπήρχε το ζήτημα του συμψηφισμού της φορολογικής υποχρέωσης,
- στην περίπτωση που τροποποιηθούν οι όροι που διέπουν τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής έτσι ώστε αυτές να πρέπει να αναταξινομηθούν από παροχές που καταβάλλονται με μετρητά σε παροχές που καταβάλλονται με τη μορφή συμμετοχικών τίτλων, η συναλλαγή θα πρέπει να λογιστικοποιηθεί ως παροχή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους από την ημερομηνία που πραγματοποιείται η τροποποίηση.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)**

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 4** «Ασφαλιστήρια συμβόλαια»: Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Κανονισμός 2017/1988/3.11.2017)

Την 12.9.2016 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 4 με την οποία διευκρινίζει ότι:

- οι ασφαλιστικές εταιρίες, των οποίων η κύρια δραστηριότητα συνδέεται με την ασφάλιση, έχουν τη δυνατότητα να λάβουν προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως την 1.1.2021 και
- όλες οι εταιρίες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια και υιοθετούν το ΔΠΧΑ 9 έχουν τη δυνατότητα, έως ότου εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 17, να παρουσιάζουν τις μεταβολές στην εύλογη αξία επιλέξιμων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και όχι στα αποτελέσματα.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Κανονισμός 2016/2067/22.11.2016)

Την 24.7.2014 ολοκληρώθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων η έκδοση του οριστικού κειμένου του προτύπου ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο ΔΛΠ 39. Το νέο πρότυπο προβλέπει σημαντικές διαφοροποιήσεις αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων καθώς και με τη λογιστική αντιστάθμισης. Ενδεικτικά αναφέρονται τα ακόλουθα:

Ταξινόμηση και αποτίμηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, μετά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών. Προβλέπονται οι ακόλουθες τρεις κατηγορίες επιχειρησιακών μοντέλων:
 - επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),
 - επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),
 - λοιπά επιχειρησιακά μοντέλα
- ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό μέσο να καταταγεί στην κατηγορία της αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος θα πρέπει να ικανοποιούνται ταυτόχρονα τα εξής:

- το μέσο να εντάσσεται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο να έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που διέπουν το στοιχείο να προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Αν ένα μέσο πληροί τα ανωτέρω κριτήρια αλλά διακρατείται τόσο με σκοπό την πώληση όσο και με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών θα πρέπει να κατατάσσεται στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Τα μέσα που δεν εντάσσονται σε καμία από τις δύο ανωτέρω κατηγορίες ταξινόμησης αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Επιπρόσθετα, το ΔΠΧΑ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Σε ότι αφορά στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, η βασικότερη διαφοροποίηση σχετίζεται με εκείνες τις υποχρεώσεις που μία εταιρία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση αυτή, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Απομείωση

Σε αντίθεση με το ΔΛΠ 39, με βάση το οποίο μία εταιρία αναγνωρίζει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου μόνο όταν οι ζημίες αυτές έχουν συμβεί, το νέο πρότυπο απαιτεί την αναγνώριση των αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου. Ειδικότερα, κατά την αρχική αναγνώριση ενός μέσου, αναγνωρίζονται οι αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου για τις αναμενόμενες ζημίες 12 μηνών. Στην περίπτωση, ωστόσο, που η πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή στην περίπτωση των μέσων που χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση, οι αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής των μέσων.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)****Λογιστική αντιστάθμισης**

Οι νέες απαιτήσεις για τη λογιστική αντιστάθμισης είναι περισσότερο ευθυγραμμισμένες με τη διαχείριση των κινδύνων της οικονομικής οντότητας ενώ οι κυριότερες μεταβολές σε σχέση με τις υφιστάμενες διατάξεις του ΔΛΠ 39 συνοψίζονται στα ακόλουθα:

- διευρύνεται ο αριθμός των στοιχείων που μπορούν να συμμετέχουν σε μία σχέση αντιστάθμισης είτε ως μέσα αντιστάθμισης είτε ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία,
- καταργείται το εύρος 80%-125% το οποίο με βάση τις υφιστάμενες διατάξεις θα πρέπει να ικανοποιείται προκειμένου η αντιστάθμιση να θεωρείται αποτελεσματική. Ο έλεγχος αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης γίνεται πλέον μόνο προοδευτικά, ενώ υπό συγκεκριμένες συνθήκες η ποιοτική μόνο αξιολόγηση καθίσταται επαρκής,
- στην περίπτωση που μία σχέση αντιστάθμισης παύει να είναι αποτελεσματική αλλά ο στόχος της διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου ως προς τη σχέση αντιστάθμισης παραμένει ο ίδιος, ο Όμιλος θα πρέπει να προβεί σε εξισορρόπηση (rebalancing) της σχέσης αντιστάθμισης ώστε να ικανοποιούνται τα κριτήρια της αποτελεσματικότητας.

Επισημαίνεται πως στις νέες απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται εκείνες που αφορούν στην αντιστάθμιση ανοιχτών χαρτοφυλακίων (macro hedging) οι οποίες δεν έχουν ακόμα διαμορφωθεί.

Σημειώνεται πως το ΔΠΧΑ 9 επιτρέπει σε μία εταιρία να επιλέξει, ως λογιστική πολιτική, να εξακολουθεί να εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 για τη λογιστική αντιστάθμισης. Ο Όμιλος έχει κάνει χρήση του δικαιώματος αυτού.

Πέραν των ανωτέρω τροποποιήσεων, η έκδοση του ΔΠΧΑ 9 έχει επιφέρει την τροποποίηση και άλλων προτύπων και κυρίως του ΔΠΧΑ 7 στο οποίο έχουν προστεθεί νέες γνωστοποιήσεις.

Η επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αναφέρεται στη σημείωση 41.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 15:** «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (Κανονισμός 2016/1905/22.9.2016) και **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 15** «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»: Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες (Κανονισμός 2017/1987/31.10.2017)

Την 28.5.2014 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων το πρότυπο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες». Το νέο πρότυπο είναι το αποτέλεσμα της κοινής προσπάθειας του IASB και του Αμερικάνικου Συμβουλίου των Χρηματοοικονομικών Λογιστικών Προτύπων (FASB) να αναπτύξουν κοινές απαιτήσεις όσον αφορά τις αρχές αναγνώρισης εσόδων.

Το νέο πρότυπο έχει εφαρμογή σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα χρηματοοικονομικά μέσα.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)

Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, μια εταιρία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι ενός ποσού που αντιπροσωπεύει την αμοιβή, την οποία η εταιρία αναμένει ως αντάλλαγμα για τα εν λόγω προϊόντα ή υπηρεσίες. Εισάγεται η έννοια ενός νέου μοντέλου αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι τα εξής:

- Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης/συμβάσεων με έναν πελάτη
- Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων απόδοσης στη σύμβαση
- Βήμα 3: Καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής
- Βήμα 4: Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις απόδοσης της σύμβασης
- Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η εταιρία ικανοποιεί μια υποχρέωση απόδοσης

Η έννοια της υποχρέωσης απόδοσης (performance obligation) είναι νέα και στην ουσία αντιπροσωπεύει κάθε υπόσχεση για μεταφορά στον πελάτη: α) ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας (ή μιας δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτή ή β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι ουσιαστικά τα ίδια και έχουν το ίδιο μοντέλο μεταφοράς στον πελάτη.

Η έκδοση του ΔΠΧΑ 15 επιφέρει την κατάργηση των ακόλουθων προτύπων και διερμηνειών:

- ΔΛΠ 11 «Συμβάσεις κατασκευής»
- ΔΛΠ 18 «Έσοδα»
- Διερμηνεία 13 «Προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών»
- Διερμηνεία 15 «Συμβάσεις για την Κατασκευή Ακινήτων»
- Διερμηνεία 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» και
- Διερμηνεία 31 «Έσοδα - Συναλλαγές ανταλλαγής που εμπεριέχουν υπηρεσίες διαφήμισης»

Την 12.4.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 15 με την οποία παρείχε διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή του.

Ο Όμιλος εφαρμόζει το νέο πρότυπο από 1.1.2018 χωρίς να προβεί σε αναμόρφωση της συγκριτικής πληροφoρίας για το 2017. Σημειώνεται ότι το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων του Ομίλου αποτελεί το καθαρό έσοδο από τόκους, το οποίο δεν επηρεάστηκε από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 15.

Στον Όμιλο, τα συμβόλαια που τίγονται περισσότερο από το νέο πρότυπο σχετίζονται με την εκτέλεση τραπεζικών εργασιών.

Για τις προμήθειες που αναγνωρίζονται από υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου, το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη.

Εάν μια υποχρέωση απόδοσης δεν ικανοποιείται με την πάροδο του χρόνου, τότε αυτή ικανοποιείται σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Στις περιπτώσεις παροχής υπηρεσιών, όπως η εκτέλεση συναλλαγών κατ' εντολή των πελατών (για παράδειγμα αγοραπωλησία συναλλάγματος, αγορές/πωλήσεις τίτλων κτλ), η διενέργεια και ολοκλήρωση της συναλλαγής που εκτελείται σηματοδοτεί το χρονικό σημείο κατά το οποίο η υπηρεσία μεταφέρεται στον πελάτη και κατά το οποίο αναγνωρίζεται το έσοδο. Σημειώνεται πως το μεγαλύτερο μέρος των προμηθειών του Ομίλου εντάσσεται στην κατηγορία αυτή και ως εκ τούτου δεν μεταβλήθηκε ο λογιστικός χειρισμός για την αναγνώρισή τους λόγω της εφαρμογής του νέου προτύπου.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)**

▸ **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 40** «Επενδύσεις σε ακίνητα»: Αναταξινομήσεις από ή στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων (Κανονισμός 2018/400/14.3.2018)

Την 8.12.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 40 με την οποία διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα θα αναταξινομήσει ένα περιουσιακό στοιχείο στην ή από την κατηγορία επενδυτικών ακινήτων όταν και μόνο όταν μπορεί να αποδειχθεί η αλλαγή στη χρήση. Αλλαγή στη χρήση υφίσταται όταν το περιουσιακό στοιχείο έχει τα κριτήρια ή πάψει να έχει τα κριτήρια που ορίζουν τι είναι επένδυση σε ακίνητα. Μια αλλαγή στην πρόθεση της διοίκησης για τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου, από μόνη της, δεν είναι αρκετή για να αποδείξει αλλαγή στη χρήση. Επίσης, τα παραδείγματα στον κατάλογο των περιπτώσεων που αποδεικνύουν την αλλαγή στη χρήση επεκτάθηκαν για να συμπεριλαμβάνουν περιουσιακά στοιχεία υπό κατασκευή και όχι μόνο ολοκληρωμένα ακίνητα.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

▸ **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων - κύκλος 2014-2016** (Κανονισμός 2018/182/7.2.2018)

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 8.12.2016, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

▸ **Διερμηνεία 22** «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές» (Κανονισμός 2018/519/28.3.2018)

Την 8.12.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την Διερμηνεία 22. Η Διερμηνεία πραγματεύεται τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν μία εταιρία αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων που προκύπτει από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής πριν η εταιρία να αναγνωρίσει το σχετικό στοιχείο του ενεργητικού, το έξοδο ή το έσοδο. Η Διερμηνεία διευκρίνισε πως ως ημερομηνία της συναλλαγής, προκειμένου να καθοριστεί η συναλλαγματική ισοτιμία που θα χρησιμοποιηθεί κατά την αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου, του εσόδου ή του εξόδου, πρέπει να θεωρηθεί η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης του μη νομισματικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων (δηλαδή της προκαταβολής). Επίσης, στην περίπτωση που υφίστανται πολλαπλές προκαταβολές, θα πρέπει να ορίζεται διακριτή ημερομηνία συναλλαγής για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω Διερμηνείας δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα κατωτέρω νέα προτύπα και τροποποιήσεις προτύπων καθώς και τη Διερμηνεία 23 των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2018 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»:** Χαρακτηριστικά προεξόφλησης με αρνητική αποζημίωση (Κανονισμός 2018/498/22.3.2018).

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019.

Την 12.10.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 9 με την οποία επιτρέπεται σε κάποια προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με χαρακτηριστικά αρνητικής αποζημίωσης, που διαφορετικά θα αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, να αποτιμηθούν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 αποσαφηνίζει ότι οι συμβατικοί όροι που διέπουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, που θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI) ανεξάρτητα από το γεγονός που προκαλεί την πρόωρη λήξη του συμβολαίου και ανεξάρτητα από το ποιο αντισυμβαλλόμενο μέρος καταβάλλει ή εισπράττει τη δίκαιη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη του συμβολαίου.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16:** «Μισθώσεις» (Κανονισμός 2017/1986/31.10.2017).

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019.

Την 13.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το πρότυπο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά:

- το ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»,
- τη Διερμηνεία 4 «Προσδιορισμός του αν μία συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση»,
- τη Διερμηνεία 15 «Λειτουργικές μισθώσεις – Κίνητρα» και
- τη Διερμηνεία 27 «Εκτίμηση της ουσίας των συναλλαγών που εμπεριέχουν το νομικό τύπο μίας μίσθωσης»

Το νέο πρότυπο διαφοροποιεί σημαντικά τη λογιστική των μισθώσεων για τους μισθωτές ενώ στην ουσία διατηρεί τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 17 για τους εκμισθωτές. Ειδικότερα, βάσει των νέων απαιτήσεων, καταργείται για τους μισθωτές η διάκριση των μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Οι μισθωτές θα πρέπει πλέον, για κάθε σύμβαση μισθώσεως που υπερβαίνει τους 12 μήνες, να αναγνωρίζουν στον ισολογισμό τους το δικαίωμα χρήσης του μισθωμένου στοιχείου καθώς και την αντίστοιχη υποχρέωση καταβολής των μισθωμάτων. Ο ανωτέρω χειρισμός δεν απαιτείται όταν η αξία του στοιχείου χαρακτηρίζεται ως πολύ χαμηλή.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)

Εκτιμώμενη επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16

Ο Όμιλος ως μισθωτής θα εφαρμόσει το πρότυπο αναδρομικά αναγνωρίζοντας τη σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής στην καθαρή θέση της 1.1.2019 και δεν θα αναμορφώσει τη συγκριτική πληροφορία.

Κάνοντας χρήση της πρακτικής διευκόλυνσης (practical expedient) ο Όμιλος κατά την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής δεν θα επαναξιολογήσει εάν μία σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση και συνεπώς θα εφαρμόσει το πρότυπο στις συμβάσεις που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί ως μισθώσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 17.

Επίσης, ο Όμιλος θα επιλέξει τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις κατά τη μετάβαση:

- θα εφαρμόσει ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο σε όλες τις μισθώσεις,
- θα εξαιρέσει τα αρχικά κόστη σύναψης σύμβασης από την αποτίμηση του δικαιώματος χρήσης και
- θα χρησιμοποιήσει την αποκτηθείσα γνώση για τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης εάν η σύμβαση περιλαμβάνει δικαιώματα παράτασης ή καταγγελίας της μίσθωσης.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος δεν θα εφαρμόσει τις νέες διατάξεις στις μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες (short term) καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το στοιχείο που εκμισθώνεται είναι χαμηλής αξίας (αξίας μικρότερης των 5.000 ευρώ όταν είναι καινούργιο). Σημειώνεται ότι ο Όμιλος για τις μισθώσεις που λήγουν εντός του 2019 που ωστόσο όμως αναμένεται να ανανεωθούν έχει προβεί σε εκτιμήσεις για την ανανέωσή τους.

Ο Όμιλος ως οριακό επιτόκιο δανεισμού (IBR) θα χρησιμοποιήσει το επιτόκιο του εξασφαλισμένου δανεισμού της μητρικής Alpha Bank (secured funding) ανάλογα με τη διάρκεια της μίσθωσης. Για τον προσδιορισμό του εν λόγω επιτοκίου θα χρησιμοποιηθούν ως σημείο αναφοράς οι αποδόσεις των εκδόσεων εξασφαλισμένου δανεισμού της Τραπέζης καθώς και η διαφορά των αποδόσεων αυτών από τις αποδόσεις των εκδόσεων του Ελληνικού Δημοσίου.

Ο Όμιλος εκτιμά ότι θα αναγνωρίσει δικαίωμα χρήσης ποσού €8.323 χιλ. και υποχρέωση από μισθώσεις ποσού €8.323 χιλ. με αποτέλεσμα να μην υπάρξει επίπτωση στην καθαρή θέση. Η εκτιμώμενη επίπτωση στο δείκτη κεφαλαίων κοινών μετοχών της κατηγορίας I, (CET I) εκτιμάται σε 8 μονάδες βάσης.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19 «Παροχές σε εργαζομένους» – Τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός του Προγράμματος Παροχών (Κανονισμός 2019/402/13.3.2019)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019

Την 7.2.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 μέσω της οποίας διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να προσδιορίζεται το κόστος υπηρεσίας όταν προκύπτουν αλλαγές στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού, πρέπει να γίνει επαναυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 προβλέπει ότι το τρέχον κόστος υπηρεσίας και ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) για το υπόλοιπο της περιόδου αναφοράς, μετά την αλλαγή στο πρόγραμμα, θα πρέπει να υπολογιστούν με βάση τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον επαναυπολογισμό της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης. Επίσης, με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 αποσαφηνίζεται η επίδραση μίας τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού στις απαιτήσεις αναφορικά με τον περιορισμό στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης (asset ceiling).

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Μακροπρόθεσμες επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (Κανονισμός 2019/237/8.2.2019).

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019

Την 12.10.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 28 για να αποσαφηνίσει ότι ο λογιστικός χειρισμός των μακροπρόθεσμων επενδύσεων σε μία συγγενή ή κοινοπραξία που περιλαμβάνονται στην καθαρή επένδυση στην εν λόγω συγγενή ή κοινοπραξία – για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης -πρέπει να γίνεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, συμπεριλαμβανομένου των απαιτήσεων απομείωσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τυχόν προσαρμογές στη λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων επενδύσεων που έχουν προκύψει από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

• **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** – κύκλος 2015-2017 (Κανονισμός 2019/412/14.3.2019)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 12.12.2017, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)**

► **Διερμηνεία 23** «Αβεβαιότητα σχετικά με τους λογιστικούς χειρισμούς φόρου εισοδήματος» (Κανονισμός 2018/1595/23.10.2018)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019.

Την 7.6.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τη Διερμηνεία 23. Η Διερμηνεία αποσαφηνίζει την εφαρμογή των απαιτήσεων αναγνώρισης και αποτίμησης του ΔΛΠ 12 όταν υπάρχει αβεβαιότητα αναφορικά με το λογιστικό χειρισμό του φόρου εισοδήματος. Η Διερμηνεία ειδικότερα διευκρινίζει τα εξής:

- Μία οικονομική οντότητα θα καθορίσει αν θα εξετάσει τις αβεβαιότητες διακριτά ή σε συνδυασμό με άλλες αβεβαιότητες ανάλογα με το ποια προσέγγιση προβλέπει καλύτερα την επίλυση της αβεβαιότητας.
- Οι εκτιμήσεις που γίνονται αναφορικά με τον έλεγχο των λογιστικών χειρισμών από τις φορολογικές αρχές θα πρέπει να βασίζονται στο ότι οι φορολογικές αρχές θα εξετάσουν τα ποσά που έχουν δικαίωμα να εξετάσουν και στο ότι θα έχουν πλήρη γνώση της σχετικής πληροφόρησης όταν διενεργούν τον έλεγχο.
- Για τον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημίας), των φορολογικών βάσεων, των μη χρησιμοποιηθέντων φορολογικών ζημιών, των μη χρησιμοποιηθέντων πιστωτικών φόρων και των φορολογικών συντελεστών η οικονομική οντότητα θα πρέπει να λάβει υπόψη της την πιθανότητα οι φορολογικές αρχές να αποδεχθούν την αβεβαιότητα στο χειρισμό του φόρου
- Οι εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας θα πρέπει να επαναξιολογούνται όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές στα γεγονότα και στις συνθήκες καθώς και όταν νέα πληροφόρηση καθίσταται διαθέσιμη. Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω Διερμηνείας στις οικονομικές του καταστάσεις.

Επίσης, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2020

Την 22.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 3 με στόχο να αντιμετωπιστούν δυσκολίες που προκύπτουν όταν μία οντότητα προσδιορίζει εάν απέκτησε μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού. Με τις τροποποιήσεις αποσαφηνίζονται οι προϋποθέσεις που πρέπει κατ' ελάχιστον να πληρούνται ώστε να έχει αποκτηθεί επιχείρηση, αφαιρείται η αξιολόγηση της ικανότητας του συμμετέχοντα στην αγορά να αντικαταστήσει ελλείποντα μέρη, οριοθετείται ο ορισμός της παραγωγής, προστίθενται οδηγίες για την αξιολόγηση του κατά πόσο μία αποκτώμενη διαδικασία είναι ουσιαστική και εισάγεται μία προαιρετική άσκηση συγκέντρωσης εύλογης αξίας με ενδεικτικά παραδείγματα.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Συναλλαγή πώλησης ή εισφοράς μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς εταιρίας ή κοινοπραξίας

Ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής: Δεν έχει ακόμα καθοριστεί

Την 11.9.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28 με σκοπό να αποσαφηνίσει το λογιστικό χειρισμό μίας συναλλαγής πώλησης ή εισφοράς στοιχείων του ενεργητικού της μητρικής εταιρίας σε συγγενή ή κοινοπραξία της και το αντίστροφο. Ειδικότερα, το ΔΠΧΑ 10 τροποποιήθηκε έτσι ώστε να καθίσταται σαφές ότι, σε περίπτωση που ως αποτέλεσμα μίας συναλλαγής με μία συγγενή ή κοινοπραξία, μία εταιρία χάσει τον έλεγχο επί θυγατρικής της, η οποία δεν συνιστά «επιχείρηση» βάσει του ΔΠΧΑ 3, θα αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της μόνο εκείνο το μέρος του κέρδους ή της ζημίας που σχετίζεται με το ποσοστό συμμετοχής των τρίτων στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Το υπόλοιπο μέρος του κέρδους της συναλλαγής θα απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Επιπρόσθετα, εάν ο επενδυτής διατηρεί ποσοστό συμμετοχής στην πρώην θυγατρική, έτσι ώστε αυτή να θεωρείται πλέον συγγενής ή κοινοπραξία, το κέρδος ή η ζημία από την εκ νέου αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα μόνο στο βαθμό που αφορά το ποσοστό συμμετοχής των άλλων επενδυτών. Το υπόλοιπο ποσό του κέρδους απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στην πρώην θυγατρική. Αντίστοιχα, στο ΔΛΠ 28 έγιναν προσθήκες για να αποσαφηνιστεί ότι η μερική αναγνώριση κέρδους ή ζημίας στα αποτελέσματα του επενδυτή θα λαμβάνει χώρα μόνο εάν τα πωληθέντα στοιχεία στη συγγενή ή στην κοινοπραξία δεν πληρούν τον ορισμό της «επιχείρησης». Σε αντίθετη περίπτωση θα αναγνωρίζεται το συνολικό κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα του επενδυτή.

Την 17.12.2015 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατήργησε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής της ανωτέρω τροποποίησης που είχε αρχικά προσδιορίσει. Η νέα ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής θα προσδιοριστεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αφού λάβει υπόψη του τα αποτελέσματα του έργου που εκπονεί για τη λογιστική της μεθόδου της καθαρής θέσης.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 14:** «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης». Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2016.

Την 30.1.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 14. Το νέο πρότυπο, που έχει προσωρινό χαρακτήρα, πραγματεύεται το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τους αναβαλλόμενους λογαριασμούς υπό καθεστώς ρύθμισης, η τήρηση και αναγνώριση των οποίων προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες όταν μία εταιρία παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες των οποίων η τιμή ρυθμίζεται από κάποιον κανονιστικό φορέα. Το πρότυπο έχει εφαρμογή κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και μόνο για τις οντότητες που διενεργούν δραστηριότητες που ρυθμίζονται από κάποιο φορέα και που σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα αναγνώριζαν τους εν λόγω λογαριασμούς στις οικονομικές τους καταστάσεις.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)**

Το ΔΠΧΑ 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Σημειώνεται πως η Ευρωπαϊκή Ένωση αποφάσισε να μην προχωρήσει στην υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου αναμένοντας την έκδοση του οριστικού προτύπου.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια».**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2021

Την 18.5.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17 το οποίο αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Σε αντίθεση με το ΔΠΧΑ 4, το νέο πρότυπο εισάγει μία συνεπή μεθοδολογία αποτίμησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι κυριότερες αρχές του ΔΠΧΑ 7 είναι οι ακόλουθες:

Μία εταιρία:

- προσδιορίζει ως ασφαλιστήρια συμβόλαια τις συμβάσεις εκείνες με τις οποίες η οικονομική οντότητα αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από άλλο μέρος (τον αντισυμβαλλόμενο) συμφωνώντας να αποζημιώσει τον αντισυμβαλλόμενο εάν ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό συμβάν επηρεάζει αρνητικά τον αντισυμβαλλόμενο,
- διαχωρίζει συγκεκριμένα ενσωματωμένα παράγωγα, διακριτά επενδυτικά στοιχεία και διαφορετικές υποχρεώσεις απόδοσης από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια,
- διαχωρίζει τις συμβάσεις σε ομάδες που θα αναγνωρίσει και θα αποτιμήσει,• αναγνωρίζει και αποτιμά τις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση:
 - i. μια αναπροσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών (ταμειακές ροές εκπλήρωσης) που ενσωματώνει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης με τρόπο που συνάδει με τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, πλέον (εάν αυτή η αξία είναι μια υποχρέωση) ή μείον (αν η αξία αυτή είναι περιουσιακό στοιχείο)
 - ii. ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα των συμβάσεων (το συμβατικό περιθώριο παροχής υπηρεσιών),
- αναγνωρίζει το κέρδος από μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά τη διάρκεια της περιόδου που η οικονομική οντότητα παρέχει ασφαλιστική κάλυψη και καθώς η οικονομική οντότητα αποδεσμεύεται από τον κίνδυνο. Εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι ή καθίσταται ζημιογόνος, η οντότητα αναγνωρίζει αμέσως τη ζημία,
- παρουσιάζει ξεχωριστά τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες, τα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών και τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης της ασφάλισης και
- γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να εκτιμήσουν την επίδραση που έχουν οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 στην οικονομική θέση, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές της.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)

Σημειώνεται, επίσης, πως τον Νοέμβριο του 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων πρότεινε τη μετάθεση της ημερομηνίας υποχρεωτικής εφαρμογής του νέου προτύπου την 1.1.2022

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» και του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη»**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2020.

Την 31.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 ώστε να εναρμονίσει τον ορισμό της σημαντικότητας σε όλα τα πρότυπα και να αποσαφηνίσει κάποια σημεία του ορισμού.

Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναμενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Επίσης, το Συμβούλιο τροποποίησε τον ορισμό της σημαντικότητας στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (Conceptual Framework) ώστε να το εναρμονίσει με το νέο ορισμό σύμφωνα με τα ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8.

Ο Όμιλος εξετάζει την επίπτωση που θα επιφέρει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.2 Αρχές ενοποίησης**

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τη μητρική εταιρία Alpha Bank Cyprus Ltd και τις θυγατρικές της. Τα οικονομικά αποτελέσματα των εταιριών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2018. και οι λογιστικές αρχές, βάσει των οποίων συντάχθηκαν, αναπροσαρμόστηκαν όπου κρίθηκε απαραίτητο, για να εξασφαλίζεται συνέπεια με τις αντίστοιχες αρχές του Ομίλου. Θυγατρικές Εταιρίες είναι οι εταιρίες στις οποίες η Τράπεζα ασκεί έλεγχο.

Ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τους εξής παράγοντες, που αποδεικνύουν σχέση ελέγχου:

- i. εξουσία πάνω στην εταιρία,
- ii. έκθεση, ή δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με την εταιρία, και
- iii. τη δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία του πάνω στην εταιρία για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων που λαμβάνει.

1.3 Λειτουργικοί τομείς

Λειτουργικός τομέας είναι ένα τμήμα της Τραπέζης που ασχολείται με επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες μπορεί να προκύψουν έσοδα και έξοδα, συμπεριλαμβανομένων εσόδων και εξόδων που σχετίζονται με συναλλαγές με οποιαδήποτε από τα άλλα τμήματα της Τραπέζης. Τα αποτελέσματα από εργασίες ενός λειτουργικού τομέα, για τον οποίο υπάρχει διακριτή χρηματοοικονομική πληροφόρηση, μελετούνται τακτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο για τη λήψη αποφάσεων ως προς την κατανομή πόρων και την αξιολόγηση της απόδοσής του.

1.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα μη νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους.

1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και άλλες αξίες η λήξη των οποίων δεν υπερβαίνει τους τρεις μήνες από την ημερομηνία απόκτησής τους. Στην κατηγορία αυτή για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών εξαιρούνται οι υποχρεωτικές τοποθετήσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για σκοπούς ρευστότητας.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018

Στις επόμενες παραγράφους παρουσιάζονται οι λογιστικές αρχές που ακολουθεί ο Όμιλος από 1.1.2018 για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων όπως αυτές διαμορφώθηκαν μετά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9.

1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξάνεται με τα έξοδα συναλλαγών και μειώνεται με τα έσοδα και τις προμήθειες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Σημειώνεται πως τα δάνεια και τα ομόλογα αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό κατά την ημερομηνία του διακανονισμού (settlement date). Για τα δε ομόλογα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, η μεταβολή της εύλογης αξίας κατά τη διάρκεια της περιόδου που μεσολαβεί μεταξύ της ημερομηνίας της συναλλαγής (trade date) και της ημερομηνία διακανονισμού (settlement date) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ή στην καθαρή θέση ανάλογα με την κατηγορία ταξινόμησης του ομολόγου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος,
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,
- Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μέσα τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)****1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)**

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.6.3 και 1.6.4.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μέσα τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος ικανοποιείται τόσο με την πώληση όσο και με την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Η κατηγορία αυτή εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.6.3 και 1.6.4.

γ) Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχικοί τίτλοι που δεν διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς και οι οποίοι δεν αποτελούν το ενδεχόμενο τίμημα αναγνωριζόμενο από τον αποκτώντα σε μία συνένωση επιχειρήσεων και τους οποίους ο Όμιλος αποφασίζει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η απόφαση αυτή είναι ανέκκλητη. Με εξαίρεση τα μερίσματα τα οποία αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα όλα τα άλλα αποτελέσματα που απορρέουν από τους ανωτέρω συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα. Για τους εν λόγω συμμετοχικούς τίτλους δεν διενεργείται έλεγχος απομείωσης.

δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία:

- i. Για τα οποία υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και περιορισμένο αριθμό μετοχών.

- ii. Τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης σε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες.

- iii. Τα οποία ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα. Η επιλογή αυτή, η οποία είναι ανέκκλητη, μπορεί να γίνει όταν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος) σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)

1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου

Το επιχειρησιακό μοντέλο αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για να δημιουργεί ταμειακές ροές. Αυτό σημαίνει ότι το επιχειρησιακό μοντέλο καθορίζει αν οι ταμειακές ροές θα απορρέουν από την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο. Το επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου καθορίζεται σε επίπεδο που να αντανακλά τον τρόπο με τον οποίο οι ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βρίσκονται υπό κοινή διαχείριση ώστε να επιτυγχάνεται ένας συγκεκριμένος επιχειρηματικός στόχος. Συνεπώς, το επιχειρησιακό μοντέλο δεν εξαρτάται από τις προθέσεις της διοίκησης για ένα μεμονωμένο μέσο αλλά καθορίζεται σε ανώτερο επίπεδο συγκέντρωσης.

Τα επιχειρησιακά μοντέλα του Ομίλου καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCo) ή την Εκτελεστική Επιτροπή (ExCo) οι οποίες αποφασίζουν για την εφαρμογή ενός επιχειρησιακού μοντέλου τόσο για το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων όσο και για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων. Στο πλαίσιο αυτό:

- Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων εντάσσονται στο επιχειρησιακό μοντέλο που ως στόχο έχει τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.
- Για τα ομόλογα και γενικότερα για τις επενδύσεις σταθερού εισοδήματος ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:
 - Επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο αποσκοπεί στη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές
 - Επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού
 - Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Ο ορισμός των ανωτέρω επιχειρησιακών μοντέλων έχει βασιστεί:

- α) στον τρόπο με τον οποίο εκτιμάται η απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου, και στο πώς αυτή αναφέρεται στα βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου,
- β) στους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου (και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου) και, ειδικότερα, στον τρόπο διαχείρισης των εν λόγω κινδύνων,
- γ) στον τρόπο με τον οποίο αξιολογούνται τα διοικητικά στελέχη της Τραπεζής (για παράδειγμα, εάν η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη την εύλογη αξία των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ή τις εισπραχθείσες συμβατικές ταμειακές ροές) και
- δ) στην αναμενόμενη συχνότητα και αξία των πωλήσεων.

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης οικονομικών καταστάσεων, επαναξιολογεί τα επιχειρησιακά μοντέλα προκειμένου να επιβεβαιώνει ότι δεν έχει υπάρξει μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο ή εφαρμογή κάποιου καινούργιου επιχειρησιακού μοντέλου.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)****1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)**

Στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης του επιχειρησιακού μοντέλου που αποσκοπεί στη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί καθώς και εκείνες που αναμένεται να συμβούν. Κατά την αξιολόγηση αυτή οι ακόλουθες περιπτώσεις πωλήσεων δεν θεωρείται ότι θίγουν την επιλογή του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου:

- α) Πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων που λαμβάνουν χώρα λόγω της επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης των πιστούχων, με εξαίρεση εκείνων που δημιουργήθηκαν από τον Όμιλο και χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση.
- β) Πωλήσεις που λαμβάνουν χώρα κοντά στην ημερομηνία λήξης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού κατά τέτοιο τρόπο ώστε οι εισπράξεις από την πώληση να προσεγγίζουν την είσπραξη των υπολειπόμενων συμβατικών ταμειακών ροών. Αυτό θεωρείται ότι συμβαίνει όταν κατά το χρόνο της πώλησης υπολείπεται λιγότερο από το 5% της συνολικής διάρκειας του μέσου.
- γ) Πωλήσεις (εκτός των περιπτώσεων α και β) σποραδικές (ακόμα και αν είναι σημαντικής αξίας) ή μη σημαντικής αξίας, τόσο μεμονωμένα όσο και συνολικά, (ακόμα και αν είναι συχνές). Ο Όμιλος έχει ορίσει ως σημαντικής αξίας τις πωλήσεις που υπερβαίνουν το 5% του υπολοίπου προ προβλέψεων της προηγούμενης περιόδου, ανά χαρτοφυλάκιο. Αντίστοιχα, ως μη σποραδικές έχουν οριστεί οι σημαντικές πωλήσεις που συμβαίνουν περισσότερο από δύο φορές ετησίως.

Αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI)

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης:

- Κεφάλαιο είναι η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού κατά την αρχική του αναγνώριση (το ποσό αυτό μεταβάλλεται, πχ λόγω αποπληρωμής)
- Τόκος είναι το τίμημα που καταβάλλεται για το πέρασμα του χρόνου, για τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου και για λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους (π.χ. κίνδυνο ρευστότητας) και έξοδα καθώς και για το περιθώριο κέρδους.

Οι συμβατικοί όροι οι οποίοι δημιουργούν έκθεση σε κινδύνους και μεταβλητότητα στις συμβατικές ταμειακές ροές που δεν σχετίζεται με μία τυπική δανειακή σύμβαση, όπως η έκθεση στις μεταβολές των τιμών μετοχών ή των τιμών βασικών εμπορευμάτων, δεν οδηγούν σε συμβατικές ταμειακές ροές που αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)

1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)

Στο πλαίσιο αυτό, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, ο Όμιλος εξετάζει αν το μέσο εμπεριέχει συμβατικούς όρους που μεταβάλλουν το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών. Ειδικότερα λαμβάνεται υπόψη αν υφίστανται:

- Χαρακτηριστικά μόχλευσης
- Πληρωμές που συνδέονται με τη μεταβλητότητα στη συναλλαγματική ισοτιμία
- Όροι μετατροπής σε μετοχές του εκδότη
- Μεταβολές επιτοκίων με βάση μη επιτοκιακές μεταβλητές
- Όροι πρόωρης εξόφλησης ή επιμήκυνσης της διάρκειας του μέσου
- Όροι που περιορίζουν την απαίτηση της Τραπέζης στις ροές από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία ή βάσει των οποίων δεν προβλέπεται νομική αξίωση επί των μη καταβληθέντων ποσών
- Άτοκες αναβαλλόμενες πληρωμές
- Όροι βάσει των οποίων η απόδοση του μέσου επηρεάζεται από τις τιμές των μετοχών ή των αγαθών.

Ειδικά για την περίπτωση της χρηματοδότησης μίας εταιρίας ειδικού σκοπού, προκειμένου το δάνειο να ικανοποιεί το κριτήριο ότι οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου θα πρέπει, μεταξύ των άλλων, να ισχύει τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες συνθήκες:

- Κατά το χρόνο αρχικής αναγνώρισης του δανείου, ο δείκτης LTV (Loan to Value) να διαμορφώνεται έως 80% ή ο δείκτης LLCR (Loan Life Coverage Ratio) να ανέρχεται σε τουλάχιστον 1,25.
- Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας ειδικού σκοπού να ανέρχονται σε τουλάχιστον 20% της συνολικής αξίας του ενεργητικού
- Να υφίστανται επαρκή καλύμματα που να μη συνδέονται με το περιουσιακό στοιχείο που χρηματοδοτείται.

Επίσης, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου εξετάζεται αν έχει μεταβληθεί εκείνο το συστατικό του τόκου που εκφράζει την αξία του χρόνου. Η αξία του χρόνου (time value of money) αποτελεί το συστατικό του τόκου που σχετίζεται με την αποζημίωση λόγω του περάσματος του χρόνου. Η αξία του χρόνου, συνεπώς, δεν παρέχει αποζημίωση για λοιπούς κινδύνους ή έξοδα. Ωστόσο, κάποιες φορές το στοιχείο της αξίας του χρόνου μεταβάλλεται. Αυτό μπορεί να συμβαίνει όταν για παράδειγμα το επιτόκιο ενός μέσου επαναπροσδιορίζεται περιοδικά αλλά η συχνότητα του επαναπροσδιορισμού δεν ταυτίζεται με τη διάρκεια του επιτοκίου ή όταν ο περιοδικός επαναπροσδιορισμός του γίνεται με βάση ένα μέσο όρο βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιτοκίων. Στην περίπτωση αυτή ο Όμιλος αξιολογεί τη μεταβολή προκειμένου να προσδιορίσει αν οι συμβατικές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση συνίσταται στον προσδιορισμό του πόσο διαφορετικές είναι οι μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές σε σχέση με τις μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές αν ο επαναπροσδιορισμός του επιτοκίου δεν είχε μεταβληθεί. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη τόσο η επίπτωση ανά περίοδο όσο και σωρευτικά. Αν οι ροές είναι σημαντικά διαφορετικές τότε οι ροές του μέσου δεν είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Ο Όμιλος έχει θεωρήσει πως η ανωτέρω αξιολόγηση δεν οδηγεί σε σημαντικά διαφορετικές ταμειακές ροές όταν η σωρευτική διαφορά κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου δεν υπερβαίνει το 10% και ταυτόχρονα οι μεμονωμένες ταμειακές ροές στις οποίες παρατηρείται διαφορά ανώτερη του 10% δεν υπερβαίνουν το 5% των συνολικών περιόδων κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)****1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)**

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινομήσεις μεταξύ των κατηγοριών αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού πραγματοποιούνται όταν μεταβάλλεται το επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου. Στην περίπτωση αυτή η αναταξινόμηση δεν πραγματοποιείται αναδρομικά. Οι μεταβολές στο επιχειρησιακό μοντέλο της Τραπέζης αναμένεται να είναι σπάνιες. Προκύπτουν από αποφάσεις της ανώτατης διοίκησης ως αποτέλεσμα εσωτερικών ή εξωτερικών μεταβολών, θα πρέπει να είναι σημαντικές για τις δραστηριότητες της Τραπέζης και ορατές/παρατηρήσιμες σε τρίτα μέρη.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία της απαίτησης προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης ενώ το ποσό της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία και στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Το ίδιο συμβαίνει και στην περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με τη διαφορά ότι το όποιο αποτέλεσμα προκύπτει αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση. Στην τελευταία αυτή περίπτωση το πραγματικό επιτόκιο του μέσου καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, το ποσό των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης το οποίο προσάρμοζε το υπόλοιπο της απαίτησης πριν την απομείωση μεταφέρεται στην καθαρή θέση ως συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η εύλογη αξία της απαίτησης κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης καθίσταται η νέα λογιστική αξία, προ απομείωσης. Κατά την ημερομηνία αυτή, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης, για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το μέσο εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Όπως και στην ανωτέρω περίπτωση, κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η απαίτηση αναταξινομείται στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Ωστόσο, το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση αντिलογίζεται προκειμένου να προσαρμόσει την εύλογη αξία της απαίτησης. Κατά τον τρόπο αυτό η απαίτηση είναι σαν να αποτιμώνταν πάντοτε στο αναπόσβεστο κόστος. Ο αντιλογισμός του ποσού αυτού από την καθαρή θέση δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα και κατά συνέπεια δεν αποτελεί ανακύκλωση βάσει του ΔΛΠ 1. Το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, οι συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται προσαρμόζοντας τη λογιστική αξία της απαίτησης προ απομείωσης.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)

1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)

Τέλος, σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η απαίτηση εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που είχε αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα ως ανακύκλωση βάσει του ΔΛΠ 1.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων,
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά,
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα εισπράξεως, οπότε και τα διαγράφει.
- οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταβάλλονται ουσιωδώς.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στον Όμιλο, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες ο Όμιλος ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης του Ομίλου. Αν ο Όμιλος δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Στις περιπτώσεις μεταβολής των συμβατικών όρων ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, η μεταβολή θεωρείται σημαντική και ως εκ τούτου οδηγεί στη διακοπή αναγνώρισης του υφιστάμενου μέσου και στην αναγνώριση ενός νέου όταν ικανοποιείται ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- Αλλαγή εκδότη/πιστούχου
- Αλλαγή νομίσματος
- Συγχώνευση συμβάσεων διαφορετικού τύπου
- Συγχώνευση συμβάσεων που δεν πληρούν στο σύνολό τους το κριτήριο ότι οι ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου
- Προσθήκη ή διαγραφή όρου μετατρεψιμότητας σε μετοχές
- Διάσπαση σύμβασης της οποίας οι ταμειακές ροές δεν είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου κατά τέτοιο τρόπο ώστε η αιτία που δεν οδηγεί σε ταμειακές ροές αποκλειστικά τόκου και κεφαλαίου να μην περιλαμβάνεται σε κάποιο από τα νέα μέρη της σύμβασης.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)****1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)**

Στην περίπτωση που προκύψει διακοπή αναγνώρισης λόγω ουσιώδους μεταβολής των συμβατικών ταμειακών ροών, η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία του υφιστάμενου μέσου και στην εύλογη αξία του νέου μέσου αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Επίσης, στις περιπτώσεις που το αρχικό μέσο αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το συσσωρευμένο ποσό που είχε αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση ανακυκλώνεται στα αποτελέσματα.

Αντιθέτως, στην περίπτωση που η μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών δεν είναι ουσιώδης, η λογιστική αξία του μέσου προ απομειώσεως επανυπολογίζεται μέσω της προεξόφλησης των νέων συμβατικών ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και η τυχόν διαφορά από την τρέχουσα λογιστική αξία προ απομειώσεως αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα. Τα έξοδα που σχετίζονται με την τροποποίηση αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του μέσου και αποσβένονται κατά την εναπομένουσα διάρκεια της ζωής του με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

- α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
 - i. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:
 - υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
 - είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης. Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.6.2.
 - ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν:
 - η μέθοδος αυτή καταλήγει σε περισσότερο σχετική πληροφόρηση διότι είτε:
 - απαλείφει ή μειώνει μία ανακολουθία στην αποτίμηση ή στην αναγνώριση που θα απέρρεε από την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών απ' αυτών σε διαφορετικές βάσεις ή
 - ο Όμιλος διαχειρίζεται μία ομάδα χρηματοοικονομικών μέσων την οποία αξιολογεί με βάση την εύλογη αξία της και για το γεγονός αυτό υφίσταται τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και η πληροφόρηση αναφορικά με την ομάδα αυτή των χρηματοοικονομικών μέσων παρέχεται εσωτερικά στα βασικά διοικητικά στελέχη της Τραπεζής ή
 - το συμβόλαιο περιέχει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα και ο Όμιλος αποτιμά το σύνθετο χρηματοοικονομικό μέσο ως μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων με την προϋπόθεση ότι δεν ισχύει ένα από τα ακόλουθα:

**ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)****1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)****1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)**

- το ενσωματωμένο παράγωγο δεν τροποποιεί σημαντικά τις ταμειακές ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούνταν από το συμβόλαιο ή
- με μικρή ή καθόλου ανάλυση κατά την αρχική εξέταση ενός παρόμοιου σύνθετου μέσου διαφαίνεται ότι ο διαχωρισμός του ενσωματωμένου παραγώγου απαγορεύεται.

Σημειώνεται πως στην ανωτέρω περίπτωση, το ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο της Τραπεζής αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, εκτός αν το γεγονός αυτό προκαλεί ή μεγεθύνει μία λογιστική ασυμμετρία στα αποτελέσματα. Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα αποτελέσματα.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι ομολογίες εκδόσεώς μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

γ) Υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και από δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς

Ως χρηματοοικονομική εγγύηση ορίζεται ένα συμβόλαιο το οποίο προβλέπει συγκεκριμένες πληρωμές του εκδότη για την αποζημίωση του κατόχου του συμβολαίου λόγω της ζημίας που υπέστη από την αθέτηση των υποχρεώσεων συγκεκριμένου οφειλέτη.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις καθώς και οι δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία ανάμεσα:

- στο υπόλοιπο της πρόβλεψης που υπολογίζεται κατά τον έλεγχο απομείωσης,
- στο ποσό που αναγνωρίστηκε κατά την αρχική αναγνώριση μειωμένο με το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσής του.

δ) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που απορρέουν από μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού χωρίς, ωστόσο, να πληρούνται τα κριτήρια για διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων ή όταν εφαρμόζονται οι αρχές της συνεχιζόμενης ανάμειξης

Στην πρώτη περίπτωση η υποχρέωση είναι ίση με το ποσό που εισπράχθηκε κατά τη μεταβίβαση ενώ στη δεύτερη περίπτωση αποτιμάται κατά τέτοιο τρόπο ώστε η καθαρή αξία του στοιχείου που μεταβιβάστηκε και της σχετικής υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε να είναι ίση με:

- το αναπόσβεστο κόστος των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από τον Όμιλο, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στο αναπόσβεστο κόστος ή
- την εύλογη αξία των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από τον Όμιλο, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στην εύλογη αξία.

ε) Το ενδεχόμενο τίμημα που αναγνωρίζει ο αποκτών σε μία συνένωση επιχειρήσεων

Το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)****1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)**

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Στις περιπτώσεις που μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μία άλλη με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, η ανταλλαγή αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση ουσιαστικής τροποποίησης των όρων της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι). Οι όροι θεωρείται ότι διαφέρουν ουσιαστικά αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών, βάσει των νέων όρων (συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που έχουν εισπραχθεί ή καταβληθεί), προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στις περιπτώσεις διακοπής αναγνώρισης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του τιμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου ο Όμιλος έχει νομικά το δικαίωμα και την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό τους ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.6.2 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα που κατατάσσονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (derivatives) όπως συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rate swaps) και επιτοκιακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (forward rate agreements) για να αντισταθμίσει τους κινδύνους στις τιμές αγοράς που προέρχονται από τις λειτουργικές και επενδυτικές της δραστηριότητες.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)

1.6.2 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχ.)

Τα παράγωγα αναγνωρίζονται αρχικά στην τιμή κτήσης τους. Στη συνέχεια τα παράγωγα αναπροσαρμόζονται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία των συμβολαίων ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων θεωρείται η εκτιμημένη αξία την οποία ο Όμιλος θα λάμβανε ή θα πλήρωνε για τερματισμό του συμβολαίου ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων στο τέλος μιας περιόδου αναφοράς λαμβανομένου υπόψη της τρέχουσας πιστωτικής φερεγγυότητας των συμβαλλόμενων μερών του συμβολαίου. Η εύλογη αξία των επιτοκιακών συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης είναι η χρηματιστηριακή τιμή αγοράς κατά το τέλος μιας περιόδου αναφοράς. Αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων.

1.6.3 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων, μη εκταμιευθέντων ανακυκλούμενων ανοιγμάτων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς και για τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα (εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις, μη εκταμιευθέντα ανακυκλούμενα ανοίγματα).

Η πρόβλεψη απομειώσεως για τα δάνεια και τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα βασίζεται στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθετήσεως (Default)

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθετήσεως για λογιστικούς σκοπούς τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPE), όπως ορίζονται στις τεχνικές προδιαγραφές της EBA (GL/2016/07), εναρμονίζοντας με αυτόν τον τρόπο τον ορισμό αθετήσεως για λογιστικούς σκοπούς με εκείνον που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)****1.6.3 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων, μη εκταμιευθέντων ανακυκλούμενων ανοιγμάτων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών (συνέχ.)****β) Κατάταξη ανοιγμάτων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)**

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, τα ανοίγματα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- **Στάδιο 1 (Stage 1):** Το στάδιο 1 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- **Στάδιο 2 (Stage 2):** Το στάδιο 2 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.
- **Στάδιο 3 (Stage 3):** Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα μη εξυπηρετούμενα/απομειωμένα ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα (Purchased or Originated Credit Impaired - POCI) ορίζονται τα ακόλουθα:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς ικανοποιούν τα κριτήρια των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των όρων αποπληρωμής, είτε λόγω οικονομικής δυσχέρειας είτε όχι, η οποία οδηγεί ταυτόχρονα σε διακοπή αναγνώρισεως και αναγνώριση νέου στοιχείου του ενεργητικού με απομειωμένη αξία (POCI). Εφόσον το άνοιγμα πριν τη διακοπή αναγνώρισεως ήταν χαρακτηρισμένο ως απομειωμένο, συνεχίζει να διατηρεί αυτόν τον χαρακτηρισμό και το νέο άνοιγμα, το οποίο ταξινομείται ως POCI. Ωστόσο, ειδικά για ανοίγματα wholesale banking, στην περίπτωση που το νέο αναγνωρισμένο άνοιγμα είναι αποτέλεσμα αλλαγής πιστούχου του οποίου η εν γένει πιστοληπτική ικανότητα είναι καλύτερη από του προηγούμενου, βάσει σχετικής αξιολογήσεως από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων, δεν παρουσιάζει οικονομική δυσχέρεια και ταυτοχρόνως έχει παρουσιάσει βιώσιμο επιχειρησιακό σχέδιο και δεν έχει πραγματοποιηθεί περιορισμός οφειλής, το άνοιγμα δεν ταξινομείται ως POCI.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Για τον προσδιορισμό των σημαντικών αυξήσεων πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση της ζημίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του αντί της επιμετρήσεως ζημίας δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθετήσεως κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθετήσεως κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισεως για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστερήσεως (Delinquencies).



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)

1.6.3 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων, μη εκταμιευθέντων ανακυκλούμενων ανοιγμάτων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών (συνέχ.)

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators): αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθετήσεως (PD) την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση. Για τον προσδιορισμό, της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη τόσο η απόλυτη αύξηση της πιθανότητας αθετήσεως (PD) μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (4 ποσοστιαίες μονάδες αύξησης του PD), όσο και η σχετική αύξηση της πιθανότητας αθετήσεως μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (διπλασιασμός του PD). Σημειώνεται ότι τα κρίσιμα σημεία - τόσο για την απόλυτη αύξηση, όσο και για τη σχετική αύξηση του PD μεταξύ ημερομηνίας αναφοράς και αρχικής αναγνώρισης - αξιολογούνται σε ετήσια βάση, προκειμένου να τεκμηριώνεται η σημαντικότητα της στατιστικής διαφοροποιήσεως.
- Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators): αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθετήσεως, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, σύμφωνα με τα EBA ITS). Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολογήσεως που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο ειδικών πιστοδοτήσεων μέσω της διαβαθμίσεως (slotting category) αποτυπώνονται επιπλέον ποιοτικοί δείκτες.
- Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators): επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδεινώσεως του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημίας λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τα μη εκταμιευθέντα ανακυκλούμενα ανοίγματα, η ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν τα ανεκτέλεστα δανειακά υπόλοιπα και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των υπολοίπων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημία είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάρρευσης της εγγύησης μείον τα ποσά που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)****1.6.3 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων, μη εκταμιευθέντων ανακυκλούμενων ανοιγμάτων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών (συνέχ.)**

Ο Όμιλος υπολογίζει τις απομειώσεις είτε σε συλλογική βάση (collective assessment) είτε σε μεμονωμένη βάση (individual assessment), λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα ενός ανοίγματος ή το όριο του πιστούχου. Επιπρόσθετα, αξιολογούνται μεμονωμένα πιστοδοτήσεις οι οποίες είτε δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου είτε τα ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς δεν είναι επαρκή.

Σε κάθε περίπτωση, για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών σεναρίων. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- Πιθανότητα Αθετήσεως (PD): Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθετήσεως, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου, (β) την αναμενόμενη χρήση πιστωτικών ορίων και (γ) τους δεδουλευμένους τόκους. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF). Ο συντελεστής μετατροπής σε πιστωτικό άνοιγμα «CCF» υπολογίζεται βάσει στατιστικών υποδειγμάτων.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθετήσεως (LGD): Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία είναι μία εκτίμηση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που ο Όμιλος θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

ε) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου επί απαιτήσεων κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλην χορηγήσεων δραστηριότητα του Ομίλου, είναι συνήθως άμεσα απαιτητές και ως εκ τούτου δεν ενσωματώνεται σε αυτές αμοιβή για το πέρασμα του χρόνου (time value). Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις αυτές πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το ΔΠΧΑ 9.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)

1.6.3 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων, μη εκταμιευθέντων ανακυκλούμενων ανοιγμάτων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών (συνέχ.)

στ) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.
- Μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές: Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στις προβλέψεις.

Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού περιλαμβάνει ταυτόχρονα τόσο ένα δανειακό σκέλος όσο και μία μη αντληθείσα δανειακή δέσμευση, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου από τη μη αντληθείσα δανειακή δέσμευση αναγνωρίζονται μαζί με τις συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου του δανειακού σκέλους, αφαιρετικά της λογιστικής του αξίας προ απομείωσης. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου υπερβαίνουν την προ απομειώσεως λογιστική αξία του δανειακού σκέλους, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο κονδύλι «Προβλέψεις» των υποχρεώσεων του Ισολογισμού.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσεως αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, τα εισπραχθέντα ποσά από διαγραφέντα δάνεια που αποτιμώνταν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, τα κέρδη ή οι ζημιές από την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση καθώς και οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

ζ) Λογιστικές διαγραφές (αποσβέσεις)

Ο Όμιλος προβαίνει σε απόσβεση των δανείων και απαιτήσεων όταν δεν έχει πλέον εύλογες προσδοκίες για την ανάκτησή τους. Η απόσβεση πραγματοποιείται μέσω της χρήσεως του λογαριασμού των συσσωρευμένων προβλέψεων που έχει σχηματιστεί.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)****1.6.4 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων**

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η πρόβλεψη απομειώσεως βασίζεται στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθετήσεως (Default)

Οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα όταν η εξωτερική διαβάθμισή του αντισυμβαλλομένου/εκδότη αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων (D). Αν δεν υπάρχει εξωτερική διαβάθμιση τότε ο χαρακτηρισμός του μέσου ως απομειωμένου ακολουθεί την εσωτερική διαβάθμιση. Στην περίπτωση που υπάρχει έκθεση στον εταιρικό εκδότη/αντισυμβαλλόμενο και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο η οποία έχει χαρακτηριστεί ως απομειωμένη, το μέσο χαρακτηρίζεται, ομοίως, ως απομειωμένο.

β) Κατάταξη απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- **Στάδιο 1 (Stage 1):** Το στάδιο 1 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- **Στάδιο 2 (Stage 2):** Το στάδιο 2 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.
- **Στάδιο 3 (Stage 3):** Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα απομειωμένα μέσα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)

1.6.4 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων (συνέχ.)

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση μέσα οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ένα μέσο αναγνωρίζεται ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (Purchased or Originated Credit Impaired - POCI) στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Το μέσο (ή ο εκδότης) έχει εξωτερική διαβάθμιση που αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων κατά τη στιγμή της απόκτησης.
- Τα εταιρικά χρεόγραφα που προκύπτουν από αναδιάρθρωση χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση, με βάση τις κατευθυντήριες οδηγίες που ισχύουν για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Στην περίπτωση που ένα χρεόγραφο έχει αγοραστεί με μεγάλη υπό το άρτιο διαφορά και δεν εμπίπτει σε καμία από τις κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω, ο Όμιλος εξετάζει αναλυτικά τη συναλλαγή (τιμή συναλλαγής, ποσοστό ανάκτησης, χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη κατά τη στιγμή της αγοράς κλπ.) προκειμένου να αποφασίσει την αναγνώρισή του ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (POCI). Η ταξινόμηση στην κατηγορία αυτή απαιτεί την ύπαρξη τεκμηριώσεως καθώς και την έγκριση από τις αρμόδιες επιτροπές του Ομίλου.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Η αξιολόγηση της κατατάξεως σε στάδια για σκοπούς υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στην κλίμακα πιστοληπτικής διαβαθμίσεως των οίκων αξιολογήσεως και σε άλλα στοιχεία αγοράς (Πιστωτικά περιθώρια).

Οι εκδόσεις επενδυτικού βαθμού θεωρούνται χαμηλού πιστωτικού κινδύνου και ταξινομούνται στο στάδιο 1. Ο καθορισμός της σημαντικής αυξήσεως πιστωτικού κινδύνου για τα μη-επενδυτικού βαθμού μέσα βασίζεται στις ακόλουθες δύο συνθήκες:

- Υποβάθμιση(εις) στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη / αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.
- Αύξηση της πιθανότητας αθετήσεως εντός δωδεκαμήνου του εκδότη / αντισυμβαλλομένου την περίοδο αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την αρχική αναγνώριση.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από ένα όριο σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018 (συνέχ.)****1.6.4 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων (συνέχ.)**

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου. Η αναμενόμενη ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:

- α. στις συμβατικές ροές και
- β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.

Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, χρησιμοποιούνται οι ακόλουθες μεταβλητές:

- Πιθανότητα Αθετήσεως(PD): οι πιθανότητες αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας για 12 μήνες, ενώ οι πιθανότητες αθετήσεως καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Στην περίπτωση των χρεογράφων, ο Όμιλος εκτιμά το μελλοντικό αναπόσβεστο κόστος για να υπολογίσει το EAD. Συγκεκριμένα, για κάθε χρονική περίοδο, το EAD αντιστοιχεί στη μέγιστη ζημία που θα προκύψει από ενδεχόμενη αθέτηση υποχρεώσεων εκ μέρους του εκδότη/αντισυμβαλλομένου.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθετήσεως (LGD) είναι το ποσοστό της συνολικής εκθέσεως το οποίο ο Όμιλος εκτιμά ότι δεν είναι πιθανό να ανακτήσει κατά τη στιγμή της αθετήσεως. Ο Όμιλος διακρίνει τους κρατικούς από τους μη κρατικούς εκδότες/αντισυμβαλλομένους ως προς την εκτίμηση του LGD. Στην περίπτωση που ο Όμιλος έχει επιπρόσθετα δανειακή έκθεση στον εκδότη /αντισυμβαλλόμενο του χρεογράφου, το εκτιμώμενο LGD εναρμονίζεται με την αντίστοιχη εκτίμηση για το δανειακό χαρτοφυλάκιο (λαμβάνοντας υπόψη οποιεσδήποτε δυνητικές εξασφαλίσεις που είναι πιθανό να έχει το δανειακό χαρτοφυλάκιο έναντι των εν γένει μη εξασφαλισμένων χρεογράφων).

ε) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν

αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσεως αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα εισέπραττε ο Όμιλος κατά την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή η τιμή που θα κατέβαλε προκειμένου να μεταβιβάσει μία υποχρέωση, σε μία συνηθισμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της αποτίμησης, στην κύρια αγορά του περιουσιακού στοιχείου ή των υποχρεώσεων ή στην πιο συμφέρουσα αγορά για το στοιχείο, στην περίπτωση που δεν υφίσταται κύρια αγορά.

Ο Όμιλος προσδιορίζει την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βάσει των διαθέσιμων τιμών της αγοράς. Ως ενεργός ορίζεται η αγορά όταν τιμές οργανωμένης αγοράς είναι διαθέσιμες άμεσα και σε τακτική βάση από χρηματιστήρια, εξωτερικούς διαπραγματευτές (dealers-brokers), υπηρεσίες αποτιμήσεων ή εποπτικές αρχές, και οι τιμές αυτές αφορούν συνήθεις συναλλαγές μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά που πραγματοποιούνται σε τακτική βάση. Ειδικά για τις τιμές χρεογράφων, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει συγκεκριμένο εύρος τιμών, μεταξύ των τιμών αγοράς και πώλησης που παρέχονται, ώστε να χαρακτηρίζονται ως τιμές ενεργού αγοράς.

Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, ο Όμιλος προσδιορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης οι οποίες είναι κατάλληλες για τις συγκεκριμένες συνθήκες, για τις οποίες υπάρχουν διαθέσιμα και επαρκή δεδομένα για την αποτίμηση και οι οποίες αφενός μεν μεγιστοποιούν τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων τιμών αφετέρου ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων τιμών. Σε περιπτώσεις που δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου. Σε κάθε περίπτωση, κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία, ο Όμιλος χρησιμοποιεί υποθέσεις που θα χρησιμοποιούνταν από τους συμμετέχοντες της αγοράς, θεωρώντας ότι ενεργούν με βάση το μέγιστο οικονομικό τους συμφέρον.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις τα οποία είτε αποτιμώνται στην εύλογη αξία είτε για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία τους, κατηγοριοποιούνται ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους ως εξής:

- Δεδομένα επιπέδου 1: τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς
- Δεδομένα επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- Δεδομένα επιπέδου 3: προκύπτουν από εκτιμήσεις της Τραπέζης καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας (συνέχ.)****Μη χρηματοοικονομικά μέσα**

Η κυριότερη κατηγορία μη χρηματοοικονομικών μέσων για την οποία προσδιορίζεται εύλογη αξία είναι τα ακίνητα.

Η διαδικασία που, κατά κανόνα, ακολουθείται κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου είναι η ανάθεση της εκτίμησης στον εξωτερικό μηχανικό/εκτιμητή.

Ο εκάστοτε εκτιμητής, για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του κάθε ακινήτου, επιλέγει εκ των ακόλουθων τριών βασικών μεθόδων:

- Μέθοδος της αγοράς (ή συγκριτική μέθοδος), η οποία προσδιορίζει την εύλογη αξία του ακινήτου με σύγκρισή του με άλλα όμοια ακίνητα για τα οποία υπάρχουν στοιχεία συναλλαγών (αγοραπωλησιών).
- Μέθοδος του εισοδήματος, η οποία κεφαλαιοποιεί μελλοντικές χρηματοροές που μπορεί να εξασφαλίσει το ακίνητο με κατάλληλο επιτόκιο κεφαλαιοποίησης.
- Μέθοδος του κόστους η οποία αντικατοπτρίζει το ποσό το οποίο θα απαιτούνταν κατά την τρέχουσα περίοδο για την υποκατάσταση του ακινήτου με ένα άλλο, ανάλογων προδιαγραφών, αφού ληφθεί υπόψη η κατάλληλη προσαρμογή λόγω απαξιώσεως.

Επισημαίνεται πως η αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου βασίζεται στην ικανότητα των συμμετεχόντων της αγοράς να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη από τη μέγιστη και καλύτερη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλους συμμετέχοντες της αγοράς, οι οποίοι θα κάνουν χρήση του στοιχείου αυτού κατά το μέγιστο και καλύτερο τρόπο.

1.8 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Η γη και κτίρια παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις για κτίρια και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους. Οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλων δαπανών περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή ανάλογα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο όταν θεωρείται πιθανόν πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Τράπεζα σε σχέση με το περιουσιακό στοιχείο και το κόστος του μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται έτσι που να διαγράφεται το κόστος μείον η υπολογιζόμενη υπολειμματική αξία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο, λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους. Η απόσβεση υπολογίζεται ως εξής:

Κτίρια και βελτιώσεις σε κτίρια με μακροχρόνια εκμίσθωση	10-50 έτη
Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	4-10 έτη

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Χρεόλυση κτιρίων με μακροχρόνια εκμίσθωση υπολογίζεται με τέτοιο τρόπο ώστε να διαγραφεί η εκτιμημένη αξία της μακροχρόνιας μίσθωσης με ίσες ετήσιες επιβαρύνσεις κατά την περίοδο μίσθωσης.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.8 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχ.)

Η υπολειμματική αξία και οι ωφέλιμες οικονομικές ζωές αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία περιόδου αναφοράς εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Σε περίπτωση διάθεσης ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού, η διαφορά του προϊόντος πώλησης και της καθαρής λογιστικής αξίας χρεώνεται ή πιστώνεται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων του έτους.

1.9 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους. Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Δαπάνες συντηρήσεων και επισκευών των επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

1.10 Άλλα πάγια

Λογισμικά προγράμματα εφαρμογής

Τα λογισμικά προγράμματα εφαρμογής παρουσιάζονται σε τιμή κτήσης μείον τις συσσωρευμένες χρεολύσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις. Οι χρεολύσεις υπολογίζονται έτσι που να διαγράφεται το κόστος μείον η υπολογιζόμενη υπολειμματική αξία των άυλων στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο, λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους. Η χρεόλυση υπολογίζεται ως εξής:

Λογισμικά προγράμματα εφαρμογής	3 έτη
Λογισμικό πρόγραμμα της Τραπεζής	5 έτη

Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των λογισμικών προγραμμάτων χρεώνονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων στο έτος που προκύπτουν.

1.11 Λειτουργική μίσθωση

Μισθώσεις αναφορικά με τις οποίες ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα ωφέληματα που απορρέουν από την ιδιοκτησία ενός περιουσιακού στοιχείου ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Το ενοίκιο που καταβάλλεται σε μηνιαία βάση αναφορικά με τις λειτουργικές μισθώσεις χρεώνεται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων με την ισομερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.12 Φορολογία

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία και τους συντελεστές που ισχύουν στην Κύπρο όπου διεξάγονται οι εργασίες της Τραπεζής και καταχωρείται ως έξοδο στο έτος κατά το οποίο προκύπτουν τα εισοδήματα.

Έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε τόκους

Ο συντελεστής έκτακτης εισφοράς για την άμυνα σε τόκους είναι 30%. Ο συντελεστής έκτακτης εισφοράς για την άμυνα σε τόκους είναι πληρωτέος μόνο από φορολογικούς κάτοικους Κύπρου και ισχύει τόσο για φυσικά όσο και για νομικά πρόσωπα τα οποία λαμβάνουν τόκους οι οποίοι δεν προκύπτουν από τη συνήθη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της εταιρίας.

Φόροι ακίνητης ιδιοκτησίας

Οι συντελεστές φόρου ακίνητης ιδιοκτησίας με νομοθεσία που ψηφίστηκε τον Απρίλιο 2013, κυμαίνονται μεταξύ 0,6% και 1,9% της αξίας της ιδιοκτησίας ως είχε κατά την 1 Ιανουαρίου 1980. Η πιο πάνω φορολογία συμπεριλαμβάνεται στα «Γενικά διοικητικά και άλλα έξοδα» στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων.

Ειδικός φόρος επι των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων

Ο ειδικός φόρος που καταβάλλεται από τα τραπεζικά ιδρύματα επί των καταθέσεων, εξαιρουμένων των καταθέσεων από άλλα πιστωτικά ιδρύματα, μπήκε σε εφαρμογή στις 14 Απριλίου 2011. Με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2013, αυξήθηκε από 0,11% σε 0,15%. Σύμφωνα με τροποποίηση της νομοθεσίας το 2015, ο φόρος καταβάλλεται ανα τρίμηνο και υπολογίζεται στο υπόλοιπο των καταθέσεων του τριμήνου που προηγείται της καταβολής του, αντί στις καταθέσεις Δεκεμβρίου του προηγούμενου έτους. Από το 2016 μέρος του φόρου επι των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων καταβάλλεται στο Single Resolution Fund μέσω της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Η πιο πάνω φορολογία συμπεριλαμβάνεται στα «Γενικά διοικητικά και άλλα έξοδα» στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων.

1.13 Αναβαλλόμενος φόρος

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.13 Αναβαλλόμενος φόρος (συνέχ.)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές, και εκπεστέες προσωρινές διαφορές, στο βαθμό που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη καθορίζονται με βάση τα επιχειρηματικά σχέδια και την αντιστροφή των προσωρινών διαφορών. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνονται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

Οι μη αναγνωρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επαναξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανό ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Ο φόρος εισοδήματος, τρέχων και αναβαλλόμενος, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και ο φόρος που αναλογεί σε αυτά καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

1.14 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω πλειστηριασμών ή μέσω διακανονισμού χρεών αλλά δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς πώληση ή δεν αναμένεται να πωληθούν εντός ενός έτους παρουσιάζονται στη γραμμή Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού. Αρχικά τα ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης (ή της λογιστικής τους αξίας) και της εύλογης αξίας.

1.15 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Ο Όμιλος λειτουργεί προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών. Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα. Ο Όμιλος δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων.

Ο Όμιλος δεν λειτουργεί πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.16 Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές αναγνωρίζονται όταν:

- (α) ο Όμιλος έχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος
- (β) πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για διακανονισμό της δέσμευσης και
- (γ) μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της δέσμευσης.

Ο Όμιλος εξασφαλίζει νομική γνώματευση για το ύψος των προβλέψεων των συγκεκριμένων επιδικιών και των υπό διαιτησία διαφορών.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη είναι η βέλτιστη εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για το διακανονισμό της παρούσας υποχρέωσης κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που περιβάλλουν τα γεγονότα και τις καταστάσεις της κάθε επιδικίας ή υπό διαιτησία διαφοράς.

Όπου η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών δαπανών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό της υποχρέωσης.

1.17 Χρεόγραφα κεφαλαίου

Τα χρεόγραφα κεφαλαίου αναγνωρίστηκαν αρχικά με βάση την αρχή ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων και παρουσιάζονται σε αποσβεσθείσα τιμή κτήσης. Η αποσβεσθείσα τιμή κτήσης είναι η εύλογη αξία των χρεογράφων που εκδόθηκαν μετά την αφαίρεση των πληρωμών τόκων, πλέον τη συσσωρευμένη απόσβεση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου της τυχόν διαφοράς μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού στη λήξη. Τα χρεόγραφα κατατάσσονται ως δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (Tier 2 Capital) για σκοπούς υπολογισμού του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μιας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων) και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί επακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις μετρητών που αντιστοιχούν στην αναμενόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου ή, όταν απαιτείται, για συντομότερο διάστημα, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

1.18 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

Η διαφορά μεταξύ της τιμής έκδοσης του μετοχικού κεφαλαίου και της ονομαστικής του αξίας αναγνωρίζεται στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

Έξοδα που συνδέονται άμεσα με την αύξηση εγκεκριμένου κεφαλαίου και έκδοση μετοχικού κεφαλαίου αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια το έτος που πραγματοποιούνται.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.19 Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου

Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας χρηματοοικονομικά μέσα που εκδόθηκαν από την Τράπεζα και αναγνωρίστηκαν αρχικά με βάση την αρχή ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων. Ο Όμιλος μπορεί κατά την κρίση του, σε οποιοδήποτε χρόνο λαμβάνοντας υπόψη τη χρηματοοικονομική της κατάσταση καθώς και τη φερεγγυότητά της, να επιλέξει να ακυρώσει την πληρωμή τόκου σε μη σωρευτική βάση.

Οποιαδήποτε ακυρωθείσα πληρωμή τόκου δε θα οφείλεται και δε θα καθίσταται πληρωτέα από την Τράπεζα. Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου μπορούν να εξαγοραστούν στο σύνολό τους κατ' επιλογή της Τραπεζής και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους εξαιρουμένων οποιονδήποτε τόκων που ακυρώθηκαν, στις 30 Σεπτεμβρίου 2019 ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται. Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου μετατρέπονται υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές της Τραπεζής αν συμβεί ένα Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου ή Βιωσιμότητας. Η τιμή μετατροπής είναι σταθερή και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι χαμηλότερη από την ονομαστική αξία της μετοχής της Τραπεζής.

Αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται ως συμμετοχικοί τίτλοι, καθώς δεν περιλαμβάνουν συμβατική υποχρέωση για την Τράπεζα να αποπληρώσει σε μετρητά ή άλλο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο τους κατόχους. Τα αξιόγραφα κατατάσσονται στα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας I (Additional Tier I) για σκοπούς υπολογισμού του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

1.20 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια τις μελλοντικές ταμειακές καταβολές ή εισπράξεις για την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων στην προ απομείωσης λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή στο αναπόσβεστο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου των υποχρεώσεων. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, Ο Όμιλος εκτιμά τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλα τα έσοδα και τα έξοδα που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου.

Ειδικότερα σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (stages) 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης.
- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο (Stage) 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.
- Σε εκείνα τα μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.20 Τόκοι έσοδα και έξοδα (συνέχ.)**

Τόκοι έξοδα δανεισμού, που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείων ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν.

1.21 Έσοδα και έξοδα από αμοιβές και προμήθειες

Έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες καταχωρούνται ανάλογα με τη συμπλήρωση της συναλλαγής ώστε να συσχετίζονται με το κόστος παροχής της υπηρεσίας και αναγνωρίζονται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων και εξόδων.

Για τις αμοιβές και προμήθειες το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη. Στις πλείστες περιπτώσεις παροχής υπηρεσιών όπως η εκτέλεση συναλλαγών κατ' εντολή των πελατών (για παράδειγμα μετατροπή συναλλάγματος, διενέργεια εμβασμάτων κτλ) καθώς και η έκδοση εγγυητικών επιστολών και ενεργύων πιστώσεων, η διενέργεια και ολοκλήρωση της συναλλαγής που εκτελείται, σηματοδοτεί το χρονικό σημείο κατά το οποίο η υπηρεσία μεταφέρεται στον πελάτη και ως αποτέλεσμα αναγνωρίζεται το έσοδο.

1.22 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων κατά το δικαίωμα είσπραξης τους.

1.23 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναγνωρίζονται:

- οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων,
- τα κέρδη ή ζημίες από την τροποποίηση των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- τα κέρδη ή οι ζημίες από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, λόγω πρόωρης εξόφλησης, διάθεσης ή ουσιαστικής τροποποίησης των συμβατικών όρων, με εξαίρεση τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, τα οποία αναγνωρίζονται σε διακριτή γραμμή της Κατάστασης των Αποτελεσμάτων
- τα αποτελέσματα από την απομείωση ή τη διάθεση εταιριών της Τραπέζης που δεν έχουν ταξινομηθεί ως διακοπείσες δραστηριότητες και
- οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.24 Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζονται:

- Τα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος
- Η διαφορά ανάμεσα στην ονομαστική και στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και έχουν προέλθει από τη διακοπή αναγνώρισης άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών του όρων.

1.25 Δαπάνες βελτίωσης, συντήρησης και επισκευών

Οι δαπάνες για τροποποίηση ή βελτίωση των κτιρίων ή κτιρίων με μακροχρόνια εκμίσθωση κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται με βάση το συντελεστή που αναφέρεται στη σημείωση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού.

Οι δαπάνες για συντήρηση και επισκευή κτιρίων αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων στο έτος που πραγματοποιούνται.

1.26 Ορισμός Συνδεδεμένων μερών

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, συνδεδεμένα μέρη για τον Όμιλο θεωρούνται:

α) η μητρική εταιρία Alpha Bank A.E. και νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για την Τράπεζα ή τη μητρική της:

- i. Θυγατρικές εταιρίες,
- ii. Κοινοπραξίες,
- iii. Συγγενείς εταιρίες,

β) Συνδεδεμένα μέρη για την Τράπεζα αποτελούν και το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας καθώς και οι θυγατρικές του εταιρίες διότι στα πλαίσια του Ν.3864/2010 το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απέκτησε συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Alpha Bank A.E. και κατά συνέπεια θεωρείται ότι ασκεί σημαντική επιρροή σε αυτά.

γ) Φυσικά πρόσωπα τα οποία ανήκουν στα βασικά διοικητικά στελέχη και στενά συγγενικά πρόσωπα αυτών. Τα βασικά διοικητικά στελέχη αποτελούνται από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης και της μητρικής της εταιρίας, ενώ ως στενά συγγενικά τους πρόσωπα θεωρούνται οι σύζυγοι καθώς και οι συγγενείς α' βαθμού αυτών και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους.

Επιπλέον, Ο Όμιλος γνωστοποιεί συναλλαγές και υφιστάμενα υπόλοιπα με εταιρίες, στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα ασκούν έλεγχο ή από κοινού έλεγχο. Ειδικότερα η εν λόγω γνωστοποίηση αφορά συμμετοχές των ανωτέρω προσώπων σε εταιρίες με ποσοστό ανώτερο του 20%.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.27 Συγκριτικά στοιχεία**

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσεως αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης χρήσεως.

Σημειώνεται, ωστόσο, πως η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 επέφερε σημαντικές τροποποιήσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές που αφορούν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων και ειδικότερα στις κατηγορίες ταξινόμησης και αποτίμησης καθώς και στην απομείωση. Ο Όμιλος κάνοντας χρήση της εξαιρέσης που προβλέπει το ΔΠΧΑ 9 δεν προέβη σε αναμόρφωση της συγκριτικής πληροφόρησης. Κατωτέρω συνοψίζονται οι κυριότερες λογιστικές αρχές που εφαρμόζονταν για τα χρηματοοικονομικά μέσα έως την 31.12.2017 σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39. Το σύνολο των εν λόγω αρχών παρουσιάζεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας της 31.12.2017.

1. Αρχές Ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων**Ημερομηνία αναγνώρισης**

Αγορές ή πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν παράδοση τους εντός του χρονικού περιθωρίου που καθορίζεται από κανονισμούς ή τους πρότυπους κανόνες της σχετικής αγοράς, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα παράγωγα αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα, καταθέσεις από πελάτες, καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα εισπράξει ή χορηγήσει μετρητά στους αντισυμβαλλόμενους.

Αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων

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

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η Τράπεζα προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του, ή όταν μεταβιβάζει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του σε μία συναλλαγή στην οποία μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Κάθε δικαίωμα και υποχρέωση που δημιουργήθηκε ή διατηρήθηκε από την Τράπεζα κατά τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται διακεκριμένα ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση.

Η Τράπεζα προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης όταν η σχετική συμβατική υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.27 Συγκριτικά στοιχεία (συνέχ.)

Συμψηφισμός

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στην κατάσταση οικονομικής θέσης μόνο σε περιπτώσεις όπου η Τράπεζα έχει νομικά το δικαίωμα και την πρόθεση να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

Έσοδα και έξοδα παρουσιάζονται σε καθαρή βάση μόνο όταν επιτρέπεται από τα λογιστικά πρότυπα, ή όταν αφορούν κέρδη και ζημίες τα οποία προκύπτουν από μία ομάδα παρόμοιων συναλλαγών.

Επιμέτρηση σε αναπόσβεστο κόστος

Το αναπόσβεστο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης είναι το ποσό στο οποίο αρχικά επιμετρήθηκε το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, μετά την αφαίρεση των αποπληρωμών κεφαλαίου, πλέον ή μείον τη συσσωρευμένη απόσβεση κάθε διαφοράς μεταξύ του αρχικού αυτού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού, υπολογιζόμενη με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και μετά την αφαίρεση τυχόν απομείωσης.

2. Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που δημιουργούνται με τη χορήγηση μετρητών κατευθείαν στον πελάτη ως δάνεια και/ή απαιτήσεις, αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα, τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και εξετάζονται περιοδικά για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης.

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, η Τράπεζα διενεργεί, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με την πολιτική διενέργειας απομειώσεων του Ομίλου Alpha Bank και τις σχετικές κατευθυντήριες οδηγίες καθώς και σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής. Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

(α) Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Η Τράπεζα, συμμορφούμενη με τα πλαίσια της πολιτικής διενέργειας απομειώσεων του Ομίλου Alpha Bank και της σχετικής οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, εξετάζει για απομείωση σε ατομική βάση τα δάνεια τα οποία θεωρεί από μόνα τους σημαντικά. Η περίμετρος περιλαμβάνει δάνεια του τομέα Wholesale Banking όπως επίσης και δάνεια του τομέα Retail Banking.

Η Τράπεζα έχει καθορίσει τα γεγονότα που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσης (trigger event).

Για τα λοιπά δάνεια ο έλεγχος της απομείωσης πραγματοποιείται σε συλλογικό επίπεδο.

Για τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσης σε συλλογική βάση, η Τράπεζα τμηματοποιεί το χαρτοφυλάκιο σε ομοειδείς πληθυσμούς, βάσει κοινών χαρακτηριστικών κινδύνων, και διαθέτει στατιστικά ιστορική βάση, όπου διεξάγει αναλύσεις με τη βοήθεια των οποίων αποτυπώνει και καθορίζει τον έλεγχο απομειώσεως, ανά διαφορετικό τμήμα του πληθυσμού.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.27 Συγκριτικά στοιχεία (συνέχ.)****Δάνεια και απαιτήσεις (συνέχ.)**

Τα δάνεια τα οποία υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση κατά την οποία δεν προκύπτει ζημία απομείωσης αξιολογούνται σε συλλογική βάση αφού ενταχθούν σε ομάδες βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου.

Τα στατιστικά δεδομένα εξετάζονται και εκτιμώνται από την αρμόδια Διεύθυνση.

Επιπρόσθετα, στα πλαίσια του ελέγχου απομείωσης σε συλλογική βάση η Τράπεζα αναγνωρίζει προβλέψεις για ζημιολογικά γεγονότα τα οποία έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμα κοινοποιηθεί (Incurred but not reported – IBNR).

(β) Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειωμένα δάνεια

Για δάνεια που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης σε συλλογική βάση η Τράπεζα έχει δημιουργήσει βάση με ιστορικά δεδομένα που περιλαμβάνει τα ποσά με τα οποία τελικά απομειώνεται η αξία των δανείων (Loss Given Default-LGD), μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης των εμπραγμάτων εξασφαλίσεων ή άλλων μέτρων που λαμβάνονται, στα πλαίσια της προσπάθειας για την ικανοποίηση των απαιτήσεων της από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματα εξασφαλίσεις επί των δανείων.

Για δάνεια που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης σε ατομική βάση, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό του κάθε δανείου, αφού προηγουμένως δοθεί σε κάθε ροή η διάσταση του χρόνου. Η αναγωγή των ταμειακών ροών σε παρούσες αξίες γίνεται με το επιτόκιο του λογαριασμού.

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στο βαθμό που το ανακτήσιμο ποσό του δανείου υπολείπεται της λογιστικής του αξίας.

(γ) Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

Όλα τα απομειωμένα δάνεια εκτοκίζονται με το επιτόκιο του λογαριασμού υπολογιζόμενο στο κεφάλαιο που έχει απομείνει μετά την απομείωση.

(δ) Χειρισμός Αποσβέσεων Απαιτήσεων

Ως **Απόσβεση Οφειλών (Write-off)** ορίζεται η μείωση της λογιστικής αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με χρήση συσσωρευμένων απομειώσεων, όταν δεν υφίσταται πιθανότητα ουσιαστικών περαιτέρω εισπράξεων. Η απόσβεση αφορά τη λογιστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής, ήτοι την αφαίρεση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή μέρους αυτού από τον ισολογισμό, η οποία δεν συνεπάγεται κατ' ανάγκη την παραίτηση της Τραπέζης από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων. Σε περίπτωση που η Τράπεζα αποφασίζει να παραιτηθεί από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων αυτό ονομάζεται **Περιορισμός Οφειλής (Debt Forgiveness)** και η εν λόγω παραίτηση μπορεί να αφορά στοιχεία εντός ή/και εκτός ισολογισμού.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.27 Συγκριτικά στοιχεία (συνέχ.)

Δάνεια και απαιτήσεις (συνέχ.)

Ως **Απόσβεση Οφειλών με Περιορισμό Οφειλής (Write-down)** ορίζεται η οριστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής ως αποτέλεσμα αποφάσεως ή συμφωνίας (δικαστική απόφαση, συμβατική συμφωνία, κ.λπ.) νομικά δεσμευτικού χαρακτήρα, η οποία δεν είναι περαιτέρω διεκδικίσιμη. Σημειώνεται ότι η εν λόγω κατηγορία αποσβέσεων μπορεί να είναι **Οριστική**, ήτοι χωρίς προϋποθέσεις, ή **Υπό Αίρεση (Contingent Write-Down)**, ήτοι να ισχύει υπό την προϋπόθεση επιτεύξεως συγκεκριμένης επιδόσεως από τον Πελάτη (συνήθως επιτυχής υλοποίηση συγκεκριμένου προγράμματος αποπληρωμής).

(ε) Ανακτήσεις/εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια

Αν, μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση, λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντα δάνεια, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και συγκεκριμένα στις ζημίες απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

Λεπτομερής καταγραφή του πλαισίου απομειώσεων περιλαμβάνεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

3. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση είναι εκείνες που μπορούν να πωληθούν για σκοπούς ρευστότητας ή λόγω μεταβολών των κινδύνων της αγοράς και περιλαμβάνουν ομόλογα και μετοχές εταιριών, ομόλογα και γραμμάτια Δημοσίου.

Οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εκτιμημένη εύλογη αξία τους, με βάση τις τρέχουσες αγοραίες τιμές για τίτλους εισηγμένους σε χρηματιστήρια. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους παρουσιάζονται στην εκτιμημένη εύλογη αξία τους που υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναγνωρισμένα μοντέλα και δείκτες αποτίμησης όπως αυτά αναπροσαρμόζονται ανάλογα με τις ειδικές συνθήκες του εκδότη ή που βασίζεται στη θεώρηση των οικονομικών αποτελεσμάτων, την υφιστάμενη κατάσταση και τις προοπτικές του εκδότη συγκρινόμενες με αυτές παρόμοιων εταιριών εισηγμένων σε χρηματιστήρια για τις οποίες υπάρχουν τρέχουσες αγοραίες τιμές.

Οι τόκοι από ομόλογα και γραμμάτια Δημοσίου διαθέσιμα προς πώληση, αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα μερίσματα από μετοχές διαθέσιμες προς πώληση αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα στα άλλα έσοδα από εργασίες όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Κέρδη ή ζημίες από τη μεταβολή στην εκτιμημένη αξία αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων. Κατά την εκποίηση επενδύσεων, η διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων και της λογιστικής αξίας της επένδυσης μεταφέρεται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων μαζί με οποιοδήποτε υπόλοιπο έχει αναγνωριστεί στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων σχετικά με την επένδυση που εκποιήθηκε. Όταν η Τράπεζα κατέχει περισσότερες από μια επενδύσεις στον ίδιο τίτλο, θεωρείται ότι πωλούνται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμισμένου κόστους.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.27 Συγκριτικά στοιχεία (συνέχ.)****Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (συνέχ.)**

Ζημίες από την απομείωση αυτών των επενδύσεων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Μια σημαντική ή παρατεταμένη πτώση της εύλογης αξίας μιας επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο κάτω του κόστους κτήσεως αποτελεί αντικειμενική ένδειξη απομείωσης. Για την εφαρμογή των ανωτέρω η Τράπεζα έχει προσδιορίσει ως «σημαντική» μια μείωση άνω του 20% σε σχέση με το κόστος της επένδυσης. Αντίστοιχα, «παρατεταμένη» θεωρείται μια πτώση της εύλογης αξίας κάτω του κόστους κτήσης για συνεχές διάστημα που υπερβαίνει το ένα έτος. Κατά την απομείωση των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων η σωρευτική ζημία που περιλαμβανόταν στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως. Αν μετά την αναγνώριση της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα χρήσης, μόνο στην περίπτωση που αφορούν ομόλογα. Αντιθέτως, ζημίες απομείωσης που αφορούν μετοχές ή μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων δεν αναστρέφονται στα αποτελέσματα.

1.28 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τον Ομίλο για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους, αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Ο Όμιλος, στα πλαίσια εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών και της σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν το ύψος των αναγνωρισθέντων εσόδων, εξόδων και περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων. Η διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της αναγνώρισης λογιστικών μεγεθών που κυρίως σχετίζονται με τα κάτωθι:

Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βασίζεται στις διαθέσιμες τιμές της αγοράς. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις η εύλογη αξία προσδιορίζεται βάσει μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούν στο μέγιστο δυνατό βαθμό παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητες προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου.

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βασίζεται στην αξιολόγηση του επιχειρησιακού μοντέλου και των συμβατικών ταμειακών ροών. Το επιχειρησιακό μοντέλο, ειδικότερα, καθορίζεται σε επίπεδο που να αντανakλά τον τρόπο με τον οποίο οι ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βρίσκονται υπό κοινή διαχείριση ώστε να επιτυγχάνεται ένας συγκεκριμένος επιχειρηματικός στόχος. Η αξιολόγηση αυτή απαιτεί κρίση κατά την οποία λαμβάνονται υπόψη: ο τρόπος με τον οποίο εκτιμάται η απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου, οι κίνδυνοι που επηρεάζουν την απόδοση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου, ο τρόπος με τον οποίο αξιολογούνται τα διοικητικά στελέχη του Ομίλου και η αναμενόμενη συχνότητα και αξία των πωλήσεων. Ειδικά για χρηματοοικονομικά μέσα που εντάσσονται σε

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.28 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου (συνέχ.)

επιχειρησιακό μοντέλο που αποσκοπεί στην είσπραξη των αναμενόμενων ταμειακών ροών, ο Όμιλος αξιολογεί τις πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί ή αναμένεται να συμβούν προκειμένου να επιβεβαιωθεί πως δεν θίγεται η επιλογή του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου.

Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων

Ο προσδιορισμός των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου απαιτεί τη χρήση πολύπλοκων μοντέλων και τη διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και την πιστωτική συμπεριφορά. Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται, επίσης, για τον προσδιορισμό των κριτηρίων που υποδηλώνουν σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο, την επιλογή των κατάλληλων μεθοδολογιών για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου και τον προσδιορισμό των εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων καθώς και των σωρευτικών πιθανοτήτων που συνδέονται με τα σενάρια αυτά. Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές, και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία καθώς και τη συμμετοχή του σε θυγατρικές εταιρίες. Η εν λόγω άσκηση εμπεριέχει σε μεγάλο βαθμό τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των στοιχείων, ήτοι της υψηλότερης ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα ποσά τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος βάσει εκτιμήσεων σχετικά με το ύψος των φορολογητέων κερδών, επί των οποίων προκύπτουν τα ποσά φόρου που αναμένεται να πληρωθούν ή να ανακτηθούν στην τρέχουσα και μελλοντικές χρήσεις. Οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων, οι προσδοκίες σχετικά με την ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων κερδών όπως περιγράφεται στη σημείωση 21. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι, μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας και το ύψος των πραγματοποιηθέντων φορολογητέων κερδών ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Οι όποιες προσαρμογές αναγνωρίζονται στη χρήση εντός της οποίας οριστικοποιούνται.

Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις όταν εκτιμά ότι υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι σχεδόν βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας εκτιμάται αξιόπιστα. Αντιθέτως, στις περιπτώσεις που είτε η εκροή είναι πιθανή είτε αυτή δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, Ο Όμιλος δεν προβαίνει στην αναγνώριση πρόβλεψης αλλά στη γνωστοποίηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά της. Η εκτίμηση για την πιθανότητα ή μη της εκροής καθώς και για το ύψος της επηρεάζονται από παράγοντες εκτός ελέγχου του Ομίλου, όπως ενδεικτικά είναι οι δικαστικές αποφάσεις και η πρακτική εφαρμογή νομοθετικών διατάξεων και η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων όταν πρόκειται για έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.28 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)**

Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τον Όμιλο για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές. Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

1.28.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Ο Όμιλος, για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern).

Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι κυριότεροι παράγοντες που δημιουργούν αβεβαιότητες σε ότι αφορά την εφαρμογή της εν λόγω αρχής σχετίζονται με το οικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο, το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα όπου δραστηριοποιείται η μητρική εταιρία Alpha Bank ΑΕ, και το υψηλό ποσοστό μη εξυπηρετούμενων δανείων που συνεχίζει να υφίσταται στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου.

Ο Όμιλος, κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018, έλαβε υπόψη τους παρακάτω παράγοντες:

- **Κεφαλαιακή Επάρκεια**

Η Τράπεζα προέβη σε αύξηση κεφαλαίου κατά το 2018 με σκοπό την ενίσχυση της κεφαλαιακής της βάσης για περαιτέρω θωράκιση των κεφαλαίων της. Ο δείκτης συνολικών ιδίων Κεφαλαίων της Τραπεζής την 31.12.2018 διαμορφώθηκε με μεταβατικές διατάξεις στο 20,6%. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ΕΚΤ το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements- OCR) είναι 12,875% για το έτος 2018, ενώ για το έτος 2019 αυξάνεται σε 13,625%. Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2018 υπερβαίνει τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι και του Πυλώνα ΙΙ, παρέχοντας στην Τράπεζα σημαντικό κεφαλαιακό απόθεμα. Σημειώνεται ότι η εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα ΙΙ γίνεται ετησίως από την εποπτική αρχή, με συγκεκριμένη εποπτική διαδικασία η οποία είναι δυναμική καθώς υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Σχετικά με την επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, ο Όμιλος θα κάνει χρήση των μεταβατικών διατάξεων, βάσει των οποίων η επίδραση από την εφαρμογή του νέου προτύπου θα απορροφηθεί εντός πέντε ετών. Ο Όμιλος είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένος για να καλύψει τις ανάγκες που προκύπτουν από την εφαρμογή του νέου προτύπου καθώς ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώνεται την 31.12.2018 σε 16,6% βάσει των μεταβατικών διατάξεων, ενώ η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 2,6% με το δείκτη να διαμορφώνεται σε 14,0% την 31.12.2018.

**ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)****1.28 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)****1.28.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern) (συνέχ.)**

Ο Όμιλος Alpha Bank A.E. ολοκλήρωσε με επιτυχία την Άσκηση Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων 2018 (Stress Test) η οποία πραγματοποιήθηκε το Α' εξάμηνο του 2018 υπό το βασικό και το δυσμενές σενάριο μακροοικονομικών παραδοχών με χρονικό ορίζοντα τριών ετών (2018-2020).

Σύμφωνα με τις παρατηρήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM), το αποτέλεσμα της Ασκήσεως Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων, σε συνδυασμό με άλλους παράγοντες, αξιολογήθηκε από το Εποπτικό του Συμβούλιο και διαπιστώθηκε η μη ύπαρξη κεφαλαιακού ελλείμματος, επομένως για τον Όμιλο Alpha Bank A.E δεν προκύπτουν κεφαλαιακές ανάγκες ως αποτέλεσμα της Ασκήσεως.

- **Ρευστότητα**

Κατά το 2018 η Τράπεζα αύξησε τις καταθέσεις της κατά Ευρώ 8 εκατ, ή κατά 0,4% ενώ ταυτόχρονα αποπλήρωσε Ομόλογο αξίας Ευρώ 100 εκατ. Αυτό επιτρέπει στην Τράπεζα να διαχειρίζεται με περισσότερη ευελιξία την ρευστότητα της.

- **Κυπριακή Οικονομία**

Επιδόσεις

Η Κύπρος, συνεχίζει να παρουσιάζει ισχυρούς ρυθμούς ανάπτυξης τα τελευταία τέσσερα χρόνια, ως αποτέλεσμα της συνετής οικονομικής και φορολογικής πολιτικής που ακολουθείται μετά από την έξοδο της από το Πρόγραμμα Προσαρμογής, οι οποίοι ωθούνται κυρίως από τους τομείς του τουρισμού, του λιανικού εμπορίου και των κατασκευών.

Η οικονομία κατέγραψε το 2018 θετικές επιδόσεις. Το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3,9%. Η ανεργία μειώθηκε για πρώτη φορά σε μονοψήφιο ποσοστό φθάνοντας το 8,7% σε σύγκριση με 11% το 2017. Ο πληθωρισμός παρέμεινε στο χαμηλό 1,4%. Το δημόσιο χρέος ανήλθε στο 104% του ΑΕΠ κυρίως λόγω της πώλησης της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας με την οποία ουσιαστικά το Κράτος αναλαμβάνει το μη εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο μαζί με τις εξασφαλίσεις του. Εκτιμάται ότι το 2019 θα περιοριστεί στο 97%

Η ισχυρή επίδοση της οικονομίας αποδίδεται στην έντονη ιδιωτική κατανάλωση, στην ισχυρή αύξηση των εξαγωγών και σε μικρότερο βαθμό στη δημόσια κατανάλωση. Η ιδιωτική κατανάλωση επωφελήθηκε από την ταχεία επέκταση της απασχόλησης σε όλους τους τομείς, γεγονός που οδήγησε σε σημαντική μείωση της ανεργίας.

Μεγάλη συνεισφορά στην ανάπτυξη έχει ο τουρισμός, οι υπηρεσίες και η ναυτιλία. Ο τουρισμός καταγράφει νέες υψηλές αποδόσεις αφίξεων. Οι αφίξεις έφθασαν για πρώτη φορά τα 4εκατ. επισκέπτες.

Η κυπριακή οικονομία αναβαθμίστηκε από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης Standard and Poors και Fitch στην επενδυτική βαθμίδα BBB- με σταθερό ορίζοντα, με αποτέλεσμα να μπορεί να κάνει ευκολότερη τη διαχείριση του δημόσιου χρέους.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.28 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)****1.28.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern) (συνέχ.)**

Η εμπιστοσύνη προς την Κυπριακή Δημοκρατία από τις διεθνείς αγορές επιβεβαιώθηκε τον Φεβρουάριο του 2019 όταν από την έκδοση 15ετούς ομολόγου ύψους Ευρώ1δίσ, η ζήτηση υπερκαλύφθηκε κατά οκτώ φορές

Η πρόσφατη ανακάλυψη νέου κοιτάσματος υδρογονανθράκων στην Αποκλειστική Οικονομική Ζώνη της Κυπριακής Δημοκρατίας αναμένεται να δώσει νέα ώθηση στις επενδύσεις στο τομέα της εκμετάλλευσης πηγών ενέργειας.

Προβλέψεις

Σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Κυπριακή οικονομία θα συνεχίσει να παραμένει εύρωστη και αναμένεται να αναπτυχθεί κατά 3,3% το 2019 και 2,7% το 2020. Η χαμηλότερες προσδοκίες για το 2020 επηρεάζονται από την μειωμένη ανάπτυξη της ευρωζώνης καθώς και στις αβεβαιότητες σημαντικών χωρών που εμπορεύονται με την Κύπρο. Προβλέπεται επίσης ότι θα αυξηθούν οι επενδύσεις με κύριο άξονα τις κατασκευές.

Ο πληθωρισμός αναμένεται να φθάσει στο 0,7% το 2019 και στο 1,2% το 2020 κυρίως λόγω της αύξησης των τιμών πετρελαίου καθώς και της αύξησης της κατανάλωσης που υποβοηθείται από τη δυναμική των μισθών.

Λόγω των επιδόσεων της Κυπριακής οικονομίας, αναμένεται ότι οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης θα κρατήσουν την Κυπριακή Δημοκρατία στην επενδυτική βαθμίδα, κάτι που επιφέρει θετικά αποτελέσματα τόσο στην άντληση δανεισμού από τις διεθνείς αγορές, όσο και στο κόστος δανειοδότησης της.

Σύμφωνα με το οίκο αξιολόγησης Moody's, το κλίμα στην οικονομία θα υποβοηθηθεί από την μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων στο τραπεζικό σύστημα, θα παραμένουν όμως οι κινδυνολογίες για την οικονομία λόγω του ότι μέρος των μη εξυπηρετούμενων δανείων έχει αναληφθεί από το Κράτος μετά από την πώληση της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας.

Για το σκοπό αυτό όλοι οι οικονομικοί φορείς (Κυβέρνηση, Τράπεζες, Κεντρική Τράπεζα και άλλοι,) εντατικοποιούν τις προσπάθειες τους για εξεύρεση λύσεων που θα συμβάλουν στον περιορισμό του προβλήματος. Μεταξύ άλλων έχει προωθείται το σχέδιο ΕΣΤΙΑ το οποίο σκοπό έχει την προστασία της πρώτης κατοικίας των δανειοληπτών της οποίας η αξία δεν υπερβαίνει τις Ευρώ 250 χιλ. Για όσα δάνεια πληρούν τις προϋποθέσεις για ένταξη τους στο σχέδιο «ΕΣΤΙΑ» το κράτος θα καταβάλλει το 1/3 της δόσης του δανείου.

Οι αλλαγές στη νομοθεσία κατά το 2018 όσον αφορά τις εκποιήσεις ακινήτων για διακανονισμό χρεών, δίδουν την δυνατότητα για γρηγορότερη ολοκλήρωση των διαδικασιών, με αποτέλεσμα να υποβοηθείται η μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

- **Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής**

Το 2018 αποτέλεσε έτος καμπίς για την Ελληνική Οικονομία. Η επιτυχής ολοκλήρωση του τρίτου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής, η οποία συνοδεύθηκε από μέτρα ελαφρύνσεως των χρηματοδοτικών αναγκών της χώρας σε μεσοχρόνιο ορίζοντα, συνέβαλε στη βελτίωση του οικονομικού κλίματος και των προοπτικών της Ελληνικής Οικονομίας.

**ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)****1.28 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)****1.28.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern) (συνέχ.)**

Το 2018 παρατηρήθηκε σταδιακή ενίσχυση της εμπιστοσύνης των αγορών και βελτίωση της θέσεως της χώρας ως επενδυτικού προορισμού, καθώς σημειώθηκε: (i) επιτάχυνση της οικονομικής δραστηριότητας, (ii) επίτευξη πρωτογενούς πλεονάσματος της Γενικής Κυβερνήσεως άνω του δημοσιονομικού στόχου για τέταρτο συνεχές έτος, (iii) αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας από τους διεθνείς οίκους αξιολογήσεως, (iv) επιτυχής ολοκλήρωση της πανευρωπαϊκής ασκήσεως προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων (stress test) των τεσσάρων συστημικών ελληνικών τραπεζών και (v) περαιτέρω μείωση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων. Επιπλέον, τον Φεβρουάριο του 2018 πραγματοποιήθηκε έξοδος στις διεθνείς χρηματοοικονομικές αγορές μέσω της εκδόσεως επταετούς ομολόγου, από το οποίο αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους Ευρώ 3 δισ.

Το ΑΕΠ σε σταθερές τιμές αυξήθηκε το πρώτο εννεάμηνο του 2018 κατά 1,9% σε ετήσια βάση έναντι 1,5% το 2017. Το κύριο χαρακτηριστικό της οικονομικής ανακάμψεως ήταν η ισχυρή θετική συμβολή τόσο της εξαγωγικής δραστηριότητας αγαθών και υπηρεσιών όσο και της ιδιωτικής καταναλώσεως. Παρατηρήθηκε ακόμη ελαφρά ανάκαμψη στην αγορά ακινήτων, καθώς οι τιμές των κατοικιών αυξήθηκαν για πρώτη φορά από το 2009 κατά 1,3%, σε ετήσια βάση, το πρώτο εννεάμηνο του 2018. Επίσης, ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος (Economic Sentiment Indicator - ESI) βελτιώθηκε στις 102,1 μονάδες το 2018 έναντι 96,6 το 2017, επίπεδο υψηλότερο από εκείνο του 2008 (=100), δηλαδή πριν από την έναρξη της οικονομικής κρίσεως. Επιπλέον, όλοι οι επιμέρους δείκτες επιχειρηματικών προσδοκιών και κυρίως ο δείκτης καταναλωτικής εμπιστοσύνης βελτιώθηκαν το 2018 σε σχέση με το 2017.

Ο πληθωρισμός, με βάση τον Γενικό Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΔΤΚ), κυμάνθηκε σε θετικά επίπεδα το 2018, για δεύτερο κατά σειρά έτος, ύστερα από τέσσερα έτη αποπληθωρισμού. Ο ΔΤΚ αυξήθηκε κατά 0,6% σε ετήσια βάση το 2018 έναντι 1,1% το 2017. Οι διεθνείς τιμές του πετρελαίου είχαν αυξητική επίδραση στον πληθωρισμό το 2018, ενώ αποπληθωριστική υπήρξε η συμβολή των επιδράσεων βάσεως, λόγω της αυξήσεως της έμμεσης φορολογίας σε αγαθά και σε υπηρεσίες κατά το 2017.

Το ποσοστό ανεργίας κατέγραψε πτωτική τάση το 2018 και διαμορφώθηκε σε 18,5% τον Νοέμβριο του 2018 (με βάση τα εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία), μειωμένο κατά 2,6 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με τον Νοέμβριο του 2017 και κατά 9,4 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με τον Ιούλιο του 2013, όταν είχε διαμορφωθεί στο ιστορικά υψηλότερο επίπεδο. Σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να διαμορφωθεί σε 19,6% για το σύνολο του έτους έναντι 21,5% το 2017, ποσοστό που είναι το υψηλότερο μεταξύ των χωρών της Ευρωπαϊκής Ενώσεως. Η απασχόληση συνέχισε να αυξάνεται (κατά 3,7% σε ετήσια βάση στο ενδεκάμηνο του 2018), με σημαντική όμως συμβολή της μερικής απασχολήσεως. Οι εξαγωγικοί τομείς της Ελληνικής Οικονομίας, ήτοι ο τουρισμός, το εμπόριο και η μεταποίηση, αποτέλεσαν τους κύριους συντελεστές της δημιουργίας νέων θέσεων εργασίας.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.28 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)****1.28.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern) (συνέχ.)**

Κατά την εξέταση της ικανότητας της Τραπέζης να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, το Διοικητικό Συμβούλιο αφού έλαβε υπόψη:

- τη παρακολούθηση των ταμειακών εισροών και εκροών σε καθημερινή βάση
- την κεφαλαιακή βάση της Τραπέζης κατά την 31.12.2018
- τη δυνατότητα πρόσβασης της Τραπέζης σε ταμεία του μηχανισμού στήριξης μέσω της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου
- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου Alpha Bank

εκτιμά ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

**2. ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ**

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.640	1.601
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος		75.385	96.750
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		747	
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση			870
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων		<u>356</u>	<u>1.536</u>
Σύνολο		<u>78.128</u>	<u>100.757</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα			
Υποχρεώσεων προς Κεντρικές Τράπεζες		(2.264)	(234)
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(1.421)	(87)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(21.254)	(31.613)
Χρεογράφων κεφαλαίου	25	<u>(3.038)</u>	<u>(4.777)</u>
Σύνολο		<u>(27.977)</u>	<u>(36.711)</u>
Καθαρό έσοδο από τόκους		<u>50.151</u>	<u>64.046</u>

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα κονδύλια των τόκων εσόδων και τόκων εξόδων που υπολογίζονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου (effective interest rate) ανά κατηγορία αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

	Από 1 Ιανουαρίου	
	31.12.2018	31.12.2017
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε αναπόσβεστο κόστος	77.025	98.351
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	747	870
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	356	1.536
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε αναπόσβεστο κόστος	(27.977)	(36.711)

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2018 το καθαρό έσοδο από τόκους σημείωσε μείωση σε σχέση με τη χρήση 2017, που οφείλεται κυρίως α) στην μείωση τόκων εσόδων από το χαρτοφυλάκιο δανείων, λόγω των αυξημένων απομειώσεων που αναγνωρίστηκαν τόσο κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2017 και 2018 όσο και απευθείας στην Καθαρή Θέση σε εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 την 1.1.2018 και β) λόγω της μείωσης των δανείων και της μείωσης των δανειακών επιτοκίων. (Σημ.17)

3. ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12.2017
	€'000	€'000
Χορηγήσεων	15	32
Εγγυητικών επιστολών	724	536
Εισαγωγών-εξαγωγών	90	228
Πιστωτικών καρτών	761	695
Συναλλαγών	2.073	1.665
Συναλλάγματος	492	488
Ασφαλειών	656	687
Καταθέσεων	<u>2.132</u>	<u>1.859</u>
	<u>6.943</u>	<u>6.190</u>

Στο πιο κάτω πίνακα παρουσιάζονται ανα λειτουργικό τομέα τα έσοδα από συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15

	Λιανική Τραπεζική €'000	Corporate Banking €'000	Treasury €'000	Λοιπά €'000	Σύνολο €'000
Χορηγήσεων	8	7			15
Εγγυητικών επιστολών	149	575			724
Εισαγωγών – εξαγωγών	11	79			90
Πιστωτικών καρτών	610	151			761
Συναλλαγών	832	1.241			2.073
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	247	245			492
Λοιπές	<u>1.940</u>	<u>1.139</u>		<u>(291)</u>	<u>2.788</u>
Σύνολο	<u>3.797</u>	<u>3.437</u>		<u>(291)</u>	<u>6.943</u>

4. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12. 2017
	€'000	€'000
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	<u>502</u>	
Μετοχές διαθεσιμες προς πώληση		<u>696</u>
	<u>502</u>	<u>696</u>

Το ποσό αφορά μερίσματα που έχει λάβει ο Όμιλος από τις επενδύσεις του στις εταιρίες JCC Payments Systems Limited και Visa Inc.

**5Α. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΔΙΑΚΟΠΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΕΩΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΟΥ ΑΠΟΤΙΜΩΝΤΑΙ ΣΤΟ ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ**

1.1.2018 – 31.12.2018

	Λογιστική αξία	Ζημιές από αποαναγνώριση	Κέρδη από αποαναγνώριση	Καθαρό αποτέλεσμα από τη διακοπή αναγνώρισης
	€'000	€'000	€'000	€'000
Πρόωρες αποπληρωμές				
Δάνεια	11.608	(13)	274	261
Ουσιώδης μεταβολές				
Δάνεια	7.577	<u>(532)</u>	<u>342</u>	<u>(190)</u>
Σύνολο		<u>(545)</u>	<u>616</u>	<u>71</u>

Το κονδύλι «Πρόωρες αποπληρωμές» περιλαμβάνει το κέρδος και τη ζημία από τη μεταφορά στο αποτέλεσμα του αναπόσβεστου υπολοίπου κεφαλαιοποιηθέντων προμηθειών και εξόδων των δανείων που εξοφλήθηκαν πρόωρα.

Το κονδύλι «Ουσιώδεις μεταβολές» περιλαμβάνει τη λογιστική αξία των δανείων των οποίων διακόπηκε η αναγνώριση εντός της χρήσεως 2018, λόγω ουσιώδους μεταβολής των συμβατικών όρων, καθώς και τα αποτελέσματα που προέκυψαν από τη διακοπή αναγνώρισης αυτών και την τυχόν διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία των νέων δανείων που αναγνωρίστηκαν.

5Β. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12.2017
Συναλλαγματικές διαφορές	692	2.175
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση :		
- Ομολόγων και γραμματιών	81	
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	20	(24)
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	<u>7</u>	<u>986</u>
Σύνολο	<u>800</u>	<u>3.137</u>

6. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12.2017
	€'000	€'000
Κέρδος από πώληση στοιχείων ενεργητικού	103	-
Χρεώσεις για υπηρεσίες που παρέχονται σε εταιρίες του Ομίλου	<u>5.008</u>	<u>3.074</u>
	<u>5.111</u>	<u>3.074</u>

7. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12.2017
	€'000	€'000
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	29.655	27.915
Άλλες δαπάνες προσωπικού	845	1.269
Εισφορά στο Ταμείο Προνοίας	<u>2.152</u>	<u>2.002</u>
	<u>32.652</u>	<u>31.186</u>

Ο αριθμός προσωπικού της Τραπέζης στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανερχόταν σε 681 άτομα. (2017: 662 άτομα).

8. ΓΕΝΙΚΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12.2017
	€'000	€'000
Διαφημίσεις και προωθήσεις	1.811	1.772
Ενοίκια πληρωτέα	1.321	1.318
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων	3.162	2.882
Εισφορά στο Ταμείο Εξυγίανσης	191	244
Συντηρήσεις και επιδιορθώσεις	340	328
Επαγγελματικά έξοδα	1.768	1.995
Δικηγορικά έξοδα	260	275
Δικηγορικά έξοδα που αφορούν διαχείριση μη εξυπηρετούμενων δανείων	1.285	1.107
Αμοιβές σε εταιρίες είσπραξης	1.437	1.039
Συνδρομές για χρήση καρτών (VISA)	1.162	1.082
Εφόδια και έξοδα συντήρησης ηλεκτρονικού υπολογιστή	829	782
Ασφάλιστρα	289	325
Ηλεκτρισμός	550	572
Τηλεπικοινωνιακά έξοδα	572	590
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	379	365
Φορος προστιθεμένης αξίας	2.203	2.107
Άλλα έξοδα	<u>3.411</u>	<u>4.818</u>
	<u>20.970</u>	<u>21.601</u>

Στις 11.2.2016 ψηφίστηκε εναρμονιστική νομοθεσία που υιοθετεί τις πρόνοιες της νέας Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2014/59/ΕΕ περί ανάκαμψης και εξυγίανσης πιστωτικών ιδρυμάτων. Στο νέο θεσμικό πλαίσιο προβλέπεται η δημιουργία Ταμείου εξυγίανσης που θα ανέρχεται στο 1% των καλυμμένων καταθέσεων μέχρι τον Δεκέμβριο 2024. Οι συνεισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων βασίζονται στο προφίλ κινδύνου τους και στο ύψος των καλυμμένων καταθέσεων τους. Για το 2018 ο Ομίλος συνείσφερε το ποσό των €191 χιλ. (2017: €244 χιλ.) το οποίο καλύφθηκε μέσα από τις εισφορές που έχουν γίνει για τον «Ειδικό φόρο επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων». Στα άλλα έξοδα του 2017 περιλαμβάνεται πρόστιμο που επιβλήθηκε από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού στη Τράπεζα ύψους €1.545 χιλ. για χρεώσεις σε εγχώριες διατραπεζικές προμήθειες. Η Τράπεζα έχει προσφύγει ενώπιον του Διοικητικού Δικαστηρίου για την ακύρωση του προστίμου.



9. ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Το κονδύλι των Ζημιών απομειώσεως για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου €23.170 χιλ., περιλαμβάνει τις ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, οι οποίες παρουσιάζονται στο πίνακα (i), καθώς και τις ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες παρουσιάζονται στο πίνακα (ii).

(i) Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12.2017
	€'000	€'000
Ζημίες απομειώσεως δανείων	18.306	111.719
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία	1.044	
Ζημίες από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	7.072	
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(2.269)	(4.380)
Σύνολο	<u>24.153</u>	<u>107.339</u>

Σε αντίθεση με το προηγούμενο πρότυπο (Δ.Λ.Π. 39), με βάση το οποίο ο Όμιλος αναγνώριζε ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου μόνο όταν οι ζημίες αυτές είχαν συμβεί, το Δ.Π.Χ.Α. 9 που εφαρμόζει ο Όμιλος από 1.1.2018 απαιτεί την αναγνώριση αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου. Για το λόγο αυτό η σύγκριση των παραπάνω κονδυλίων για τις χρήσεις 2017 και 2018, δεν είναι εφικτή.

Για τη χρήση 2018, οι «Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών» ανέρχονται σε €24.153 χιλ. και απαρτίζονται από τα κάτωθι σημαντικά κονδύλια:

- Τις ζημίες απομειώσεως δανείων καθώς και τις προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία οι οποίες είναι αποτέλεσμα της άσκησης απομείωσης που διενεργεί ο Όμιλος σε τριμηνιαία βάση. Η μεθοδολογία υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου περιγράφεται στη σημείωση 35 καθώς επίσης και οι επεξηγήσεις αναφορικά με τον τρόπο με τον οποίο οι σημαντικές μεταβολές στο προ απομειώσεων υπόλοιπο συμβάλλουν στη μεταβολή των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και στις ζημίες της χρήσεως.
- Τις ζημίες από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που σχετίζονται με περιπτώσεις όπου, δεδομένου ότι η μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών δεν είναι ουσιώδης και δεν επιφέρει διακοπή αναγνώρισης, η λογιστική αξία του μέσου προ απομειώσεως επανυπολογίζεται μέσω της προεξόφλησης των νέων συμβατικών ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

9. ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (συνέχ.)**(i i) Ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων**

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων και λοιπών χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	237	-
Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<u>(1.220)</u>	<u>-</u>
Σύνολο	<u>(983)</u>	<u>-</u>

Κατά την μετάπτωση στο πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 9 ο Όμιλος αναγνώρισε απομειώσεις ποσού € 196 χιλ. για τους χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και για τα πιστωτικά ιδρύματα €1.235 χιλ. Οι ζημίες απομείωσης στα αποτελέσματα χρήσεως 2018 για τους χρεωστικούς τίτλους επηρεάστηκαν θετικά. Στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων δεν σημειώθηκε ουσιώδης μεταβολή στις πιστωτικές παραμέτρους που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των προβλέψεων απομείωσης.

ΚΕΡΔΟΣ / ΖΗΜΙΑ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΣΥΜΒΑΤΙΚΩΝ ΟΡΩΝ ΠΟΥ ΔΕΝ ΟΔΗΓΟΥΝ ΣΕ ΔΙΑΚΟΠΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗΣ (MODIFICATION GAIN OR LOSS)

Ο Όμιλος στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης με τους πιστούχους ή ρυθμίσεων, προχωρά σε τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των δανείων προκειμένου να διασφαλιστεί η ομαλή αποπληρωμή των δανείων. Τα ακόλουθα στοιχεία αφορούν δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών για τα οποία προέκυψε κέρδος ή ζημία από την τροποποίηση των συμβατικών όρων (που δεν οδηγεί σε διακοπή αναγνώρισης) η οποία έλαβε χώρα σε περίοδο που η ζημία απομειώσεως είχε υπολογιστεί με βάση τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αναπόσβεστο κόστος πριν τη ρύθμιση	<u>234.588</u>
Καθαρό κέρδος / (ζημία) από τη ρύθμιση	<u>(6.553)</u>

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών για τα οποία προέκυψε κέρδος ή ζημία από την τροποποίηση των συμβατικών όρων σε μία περίοδο για τα οποία η ζημία απομειώσεως είχε υπολογιστεί με βάση τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου και για τα οποία η ζημία απομειώσεως μεταβλήθηκε εντός της χρήσεως ώστε να υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου εντός 12 μηνών.

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018 €'000
Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου	25.120

**10. ΖΗΜΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΡΙΝ ΤΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ**

Οι ζημίες για το έτος πριν τη φορολογία παρουσιάζονται μετά την χρέωση των ακολούθων:

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων:			
Ως Εκτελεστικοί Σύμβουλοι	40(α)	531	351
Ως Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι	40(α)	193	148
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών		140	164
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες		2	-
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19	1477	1.470
Χρέωση άυλων στοιχείων ενεργητικού	20	553	288
Ενοίκια πληρωτέα	8	1.321	1.318

11. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Αναβαλλόμενη φορολογία – χρέωση/(πίστωση)	21	<u>3.721</u>	<u>1.919</u>
Χρέωση/(Πίστωση) έτους		<u><u>3.721</u></u>	<u><u>1.919</u></u>

Ο Ομίλος φορολογείται για σκοπούς εταιρικού φόρου προς 12,5% στα φορολογητέα κέρδη του έτους. Τα φορολογητέα εισοδήματα δεν υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα.

Επιπρόσθετα, φορολογικές ζημίες που αφορούν τα έτη από το 2006 και μετά, μπορούν να μεταφερθούν και να συμψηφιστούν με φορολογητέα κέρδη μόνο των πέντε αμέσως επόμενων ετών. Εταιρίες που ανήκουν στο ίδιο συγκρότημα μπορούν να συμψηφίζουν τις ζημίες με τα κέρδη που προκύπτουν κατά το ίδιο φορολογικό έτος.

Ο Ομίλος έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2012. Βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2013 μέχρι 2017. Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

11. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχ.)

Συμφιλίωση φορολογίας με βάση το φορολογητέο εισόδημα και φορολογίας με βάση τις λογιστικές ζημίες του Ομίλου

		Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
	%		%
Λογιστικές ζημίες πριν τη φορολογία		<u>(15.244)</u>	<u>(84.741)</u>
Φόρος με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	12,50	(1.906)	(10.593)
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(7,15)	1.088	(3,97)
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εσόδων που δε φορολογούνται	61,36	(9.343)	0,37
Φορολογική επίδραση ζημίας έτους	(91,15)	<u>13.882</u>	<u>(11,16)</u>
Φορολογία ως η κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	24,44	<u>3.721</u>	2,26
		<u>1.919</u>	

Ο Όμιλος δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 29.264 χιλ. για μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες οι οποίες μεταφέρονται και συμψηφίζονται με φορολογητέα κέρδη μόνο τα πέντε αμέσως επόμενα έτη, επειδή δεν είναι πιθανό ότι μελλοντικό φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο έναντι του οποίου η Τράπεζα μπορεί να χρησιμοποιήσει τα οφέλη.

12. ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Οι ζημίες ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τη ζημία για το έτος που αναλογεί στους ιδιοκτήτες του Ομίλου με το μεσοσταθμικό αριθμό των εκδομένων μετοχών κατά τη διάρκεια του έτους.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες	<u>(18.965)</u>	<u>(86.660)</u>
Εκδομένες μετοχές την 1 Ιανουαρίου	174.474.178	174.474.178
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που θεωρείται ότι ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	<u>191.283.098</u>	<u>174.474.178</u>
Βασικές και προσαρμοσμένες ζημίες ανά μετοχή (€ σεντ)	<u>(9,91)</u>	<u>(49,67)</u>

**13. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

	31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	19.149	18.655
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	<u>518.219</u>	<u>209.689</u>
	537.368	228.344
Δεσμευμένες καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	<u>22.545</u>	<u>21.449</u>
	<u>559.913</u>	<u>249.793</u>

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής χρονικής περιόδου και νομίσματος.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αποτελούν υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας.

Η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο επιτοκίων και ανάλυση των πιο πάνω περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία λήξης και κατά νόμισμα παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

14. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

	31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Καταθέσεις σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank	120.390	103.761
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	9.089	36.056
Συμφωνίες επαναγοράς (Reverse repos)	48.256	426.951
Συσσωρευμένες απομειώσεις	<u>(15)</u>	<u>-</u>
	<u>177.720</u>	<u>566.768</u>

Η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο επιτοκίων και ανάλυση των πιο πάνω καταθέσεων κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

15. ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΑΠΟΤΙΜΩΜΕΝΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΟΥ ΚΑΤΑΧΩΡΟΥΝΤΑΙ ΑΠ ΕΥΘΕΙΑΣ ΣΤΗ ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

	31.12.2018 €'000
Κυβερνητικά ομόλογα και γραμμάτια	230.038
Ομόλογα	40.736
Μετοχές	<u>6.669</u>
	<u>277.443</u>
Εισηγμένα σε Χρηματιστήρια	273.214
Μη εισηγμένα σε Χρηματιστήρια	<u>4.229</u>
	<u>277.443</u>
Γεωγραφική ανάλυση με βάση την έδρα του εκδότη:	
- Κύπρος	234.267
-Ελλάδα	30.509
- Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	<u>12.667</u>
	<u>277.443</u>

Οι μη εισηγμένοι τίτλοι περιλαμβάνουν τη συμμετοχή της Τραπέζης στην εταιρία JCC Payments Systems Limited.

Ο Ομιλος εξάσκησε την επιλογή που δίδει το ΔΠΧΑ 9 για τις επενδύσεις σε μετοχές εταιριών για κατηγοριοποίηση τους στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απ' ευθείας στη καθαρή θέση

ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

	31.12.2017 €'000
Κυβερνητικά ομόλογα και γραμμάτια	131.789
Μετοχές	<u>5.988</u>
	<u>137.777</u>
Εισηγμένα σε Χρηματιστήρια	133.917
Μη εισηγμένα σε Χρηματιστήρια	<u>3.860</u>
	<u>137.777</u>
Γεωγραφική ανάλυση με βάση την έδρα του εκδότη:	
- Κύπρος	135.649
-Ελλάδα	-
- Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	<u>2.128</u>
	<u>137.777</u>



ALPHA BANK ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ALPHA BANK CYPRUS LTD ΤΗΣ 31.12.2018
ΜΕΤΟΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΩΜΕΝΕΣ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΤΩΝ ΛΟΠΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΟΥ ΚΑΤΑΧΩΡΟΥΝΤΑΙ ΑΠ ΕΥΘΕΙΑΣ ΣΤΗ ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ.

	Ευλογη αξία 31.12.2018 €'000	Μερίσμα για την περίοδο 1.1.2018 – 31.12.2018 €'000	Ευλογη αξία 31.12.2017 €'000	Μερίσμα για την περίοδο 1.1.2017 – 31.12.2017 €'000
Visa Inc.	2.441	12	1.502	10
JCC Limited	<u>4.228</u>	<u>490</u>	<u>1.651</u>	<u>686</u>
Σύνολο	<u>6.669</u>	<u>502</u>	<u>3.153</u>	<u>696</u>

Η ανάλυση των πιο πάνω περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

16. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ (Ενεργητικού και Υποχρεώσεων)

	31.12.2018 €'000		
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα που χρησιμοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης			
Παράγωγα συναλλάγματος			
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	<u>362.505</u>	<u>173</u>	<u>3.394</u>
Σύνολο	<u>362.505</u>	<u>173</u>	<u>3.394</u>

	31.12.2017 €'000		
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα που χρησιμοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης			
Παράγωγα συναλλάγματος			
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	<u>511.141</u>	<u>6.942</u>	<u>18</u>
Σύνολο	<u>511.141</u>	<u>6.942</u>	<u>18</u>

17. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ

	31.12.2018	31.12.2017
	€'000	€'000
Δάνεια σε πελάτες στο αναπόσβεστο κόστος	2.138.814	2.459.479
Μείον :		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	<u>(598.035)</u>	<u>(724.644)</u>
Σύνολο	<u>1.540.779</u>	<u>1.734.835</u>

Δανεια σε πελάτες αποτιμώμενα σε αναπόσβεστο κόστος

	31.12.2018	31.12.2017
	€'000	€'000
Ιδιώτες:		
- Στεγαστικά	932.545	1.207.945
- Καταναλωτικά	209.314	250.551
-Πιστωτικές κάρτες	13.305	14.713
-Λοιπά		
Σύνολο	1.155.164	1.473.209
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια	<u>983.622</u>	<u>1.154.823</u>
Σύνολο	983.622	2.628.032
Κεντρικές Κυβερνήσεις	28	594
Σύνολο	28	594
	2.138.814	2.628.626
Μείον συσσωρευμένες απομειώσεις	<u>(598.035)</u>	<u>(724.644)</u>
Σύνολο	<u>1.540.779</u>	<u>1.734.835</u>

**17. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ (συνέχ.)****Συσσωρευμένες απομειώσεις**

Υπόλοιπο 1.1.2017	667.320
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2017	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	111.719
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(73.391)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	40.844
Συναλλαγματικές διαφορές	<u>(21.848)</u>
Υπόλοιπο 31.12.2017	724.644
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9	55.171
Υπόλοιπο 1.1.2018	779.815
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	24.122
Πωλήσεις απομειώμενων δανείων	(157.713)
Διακοπή αναγνώρισεως λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(4.696)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	39.975
Συναλλαγματικές διαφορές	7.562
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(91.030)
Υπόλοιπο 31.12.2018	598.035

Η συναλλαγματική διαφορά προκύπτει από την αποτίμηση του υπολοίπου των προβλέψεων που διατηρούνται σε ξένο νόμισμα για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε ξένο νόμισμα.

Κατά το 2018 «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών», αξίας €381 εκατ. και εύλογης αξίας €202 εκατ. πωλήθηκαν σε εταιρία του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ. Για τα δάνεια αυτά έχουν μεταβιβαστεί ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας τους και ως εκ τούτου διακόπηκε η αναγνώριση τους από τον Ισολογισμό.

Για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των δανείων που πωλήθηκαν, έχουν ληφθεί υπόψη οι αναμενόμενες ταμειακές ροές από τα δάνεια, οι οποίες προεξοφλήθηκαν με επιτόκια αγοράς όπου λαμβάνεται υπόψη το κόστος κεφαλαίου, το κόστος χρηματοδότησης, καθώς και το κόστος διαχείρισης. Η μεθοδολογία προσδιορισμού του επιτοκίου αγοράς καθορίστηκε με τη συμβολή ανεξάρτητου οίκου.

Η έκθεση του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο και η ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε κλάδο δραστηριότητας και η ανάλυση κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

18. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

	Οικόπεδα - Κτίρια
	€'000
Υπολοιπο 1.1.2017	
Αξία κτήσεως	2.023
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	-
1.1.2017-31.12.2017	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	2.023
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	2.023
Υπολοιπα την 31.12.2017	
Αξία κτήσεως	2.023
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	0
1.1.2018 - 31.12.2018	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	2.023
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2018	5.247
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	7.270
Υπόλοιπα 31.12.2018	
Αξία κτήσεως	7.270
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	0

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2018 ανέρχεται σε Ευρώ 12 εκατ. (2017 : Ευρώ 6,4 εκατ.). Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.7 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων.

**19. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ**

		Κτίρια και βελτιώσεις σε κτίρια με μακροχρόνια εκμίσθωση (σημ.1)	Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	Σύνολο
Τιμή κτήσης	Γη (σημ. 1) €'000	€'000	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου 2018	3.089	33.574	18.061	54.724
Προσθήκες	-	511	883	1.394
Πωλήσεις	-	(150)	(1.569)	(1.719)
Διαγραφές	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2018	<u>3.089</u>	<u>33.935</u>	<u>17.375</u>	<u>54.399</u>
1 Ιανουαρίου 2017	3.089	33.276	19.893	56.258
Προσθήκες	-	298	638	936
Πωλήσεις	-	-	(2.470)	(2.470)
Διαγραφές	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>3.089</u>	<u>33.574</u>	<u>18.061</u>	<u>54.724</u>

Σημ. 1: Το ανακτήσιμο ποσό της γης και των κτιρίων δεν υπολείπεται της λογιστικής τους αξίας.

19. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (συνέχ.)

	Γη (σημ. 1) €'000	Κτίρια και βελτιώσεις σε κτίρια με μακροχρόνια εκμίσθωση (σημ.1) €'000	Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός €'000	Σύνολο €'000
Αποσβέσεις				
1 Ιανουαρίου 2018	-	15.954	16.190	32.144
Επιβάρυνση έτους	-	792	685	1.477
Στις πωλήσεις	-	(68)	(1.565)	(1.633)
Στις διαγραφές	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2018	-	16.678	15.310	31.988
1 Ιανουαρίου 2017	-	15.147	17.998	33.145
Επιβάρυνση έτους	-	807	663	1.470
Στις πωλήσεις	-	-	(2.471)	(2.471)
Στις διαγραφές	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2017	-	15.954	16.190	32.144
Καθαρή λογιστική αξία				
1 Ιανουαρίου 2017	3.089	18.129	1.895	23.113
31 Δεκεμβρίου 2017	3.089	17.620	1.871	22.580
31 Δεκεμβρίου 2018	3.089	17.257	2.065	22.411

Σημ. 1: Το ανακτήσιμο ποσό της γης και των κτιρίων δεν υπολείπεται της λογιστικής τους αξίας.

**20. ΆΥΛΑ ΠΑΓΙΑ**

	Λογισμικά προγράμματα και προγράμματα εφαρμογής
	€'000
Τιμή κτήσης	
1 Ιανουαρίου 2018	8.917
Προσθήκες	1.648
Πωλήσεις	(204)
31 Δεκεμβρίου 2018	<u>10.361</u>
1 Ιανουαρίου 2017	8.659
Προσθήκες	<u>258</u>
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>8.917</u>
Χρεολύσεις	
1 Ιανουαρίου 2018	8.377
Επιβάρυνση έτους	<u>553</u>
Πωλήσεις	(204)
31 Δεκεμβρίου 2018	<u>8.726</u>
1 Ιανουαρίου 2017	8.089
Επιβάρυνση έτους	<u>288</u>
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>8.377</u>
Καθαρή λογιστική αξία	
1 Ιανουαρίου 2017	<u>570</u>
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>540</u>
31 Δεκεμβρίου 2018	<u>1.635</u>

21. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	Φορολογικές ζημίες €'000	Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων €'000	Σύνολο €'000
31.12.2018			
1 Ιανουαρίου	13.397	(1.152)	12.245
Πίστωση / (χρέωση) στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	<u>(3.658)</u>	<u>(63)</u>	<u>(3.721)</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>9.739</u>	<u>(1.215)</u>	<u>8.524</u>
31.12. 2017			
1 Ιανουαρίου	15.074	(910)	14.164
Πίστωση/(χρέωση) στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	<u>(1.677)</u>	<u>(242)</u>	<u>(1.919)</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>13.397</u>	<u>(1.152)</u>	<u>12.245</u>

Ο Ομίλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες. Οι σημαντικότερες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, τις οποίες έχει αναγνωρίσει ο Όμιλος, αφορούν στις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες αφορούν τις χρήσεις 2014 - 2018. Οι φορολογικές ζημίες δύνανται να συμψηφιστούν με φορολογητέα κέρδη εντός πέντε ετών από το σχηματισμό τους. Ο Όμιλος αναγνώρισε τις εν λόγω απαιτήσεις διότι σύμφωνα με την εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών της, για τις επόμενες χρήσεις μέχρι την εκπνοή του δικαιώματος συμψηφισμού των φορολογικών ζημιών, αυτές είναι ανακτήσιμες. Η εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών βασίστηκε στις προβλέψεις για την εξέλιξη των λογιστικών αποτελεσμάτων όπως αυτά απεικονίζονται στο επικαιροποιημένο επιχειρησιακό σχέδιο του Ομίλου.

**22. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

	31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Απαιτήσεις απο εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ. 40)	1.625	549
Άλλες απαιτήσεις και προπληρωμές	4.064	2.928
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και συμφωνίες με πελάτες	12.878	8.191
Μείον απομείωση περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς και συμφωνίες με πελάτες	- 12.878	(367) 7.824
	<u>18.567</u>	<u>11.301</u>

Περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω πλειστηριασμών ή από ανταλλαγή δανείων με ακίνητα αλλά δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς πώληση ή δεν αναμένεται να πωληθούν εντός ενός έτους παρουσιάζονται στα Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης (ή της λογιστικής τους αξίας) και της εύλογης αξίας τους. Κατά τη διάρκεια του 2018 ο Όμιλος απέκτησε από την διαδικασία ανταλλαγής δανείων με ακίνητα, ακίνητα ύψους Ευρώ 5,0 εκατ. (2017: Ευρώ 2,3εκατ.). Κατά το 2018 δεν υπήρξε απομείωση στα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και συμφωνίες με πελάτες. (2017: Ευρώ 367 χιλ)

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στις λογιστικές αρχές και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων.

23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

	31.12.2018 €'000	31.12. 2017 €'000
Ποσά που οφείλονται σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ. 40)	26.995	48.821
Ποσά που οφείλονται σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	<u>28.118</u>	<u>21.672</u>
	<u>55.113</u>	<u>70.493</u>

Οι οφειλές προς την Alpha Bank A.E. εξασφαλίζονται με «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» (Σημ. 35.6)

Η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο ρευστότητας και ανάλυση των πιο πάνω καταθέσεων κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

24. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

	31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Καταθέσεις:		
Όψεως	783.428	553.782
Ταμιευτηρίου	47.686	18.127
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	<u>1.381.679</u>	<u>1.633.001</u>
	<u>2.212.793</u>	<u>2.204.910</u>

Η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο ρευστότητας και ανάλυση των πιο πάνω καταθέσεων κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

25. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Χρεόγραφα κεφαλαίου σε αναπόσβεστο κόστος

	Χρεόγραφα Διαπραγματεύ- σιμα	Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύ- σιμα	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου 2018	100.220	16.042	116.262
Τόκοι Πληρωτέοι	1.023	2.015	3.038
Πληρωμές	<u>(101.243)</u>	<u>(2.309)</u>	<u>(103.552)</u>
31 Δεκεμβρίου 2018	<u>-</u>	<u>15.748</u>	<u>15.748</u>

	Χρεόγραφα Διαπραγματεύ- σιμα	Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύ- σιμα	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου 2017	100.221	16.110	116.331
Τόκοι Πληρωτέοι	2.508	2.269	4.777
Πληρωμές	<u>(2.509)</u>	<u>(2.337)</u>	<u>(4.846)</u>
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>100.220</u>	<u>16.042</u>	<u>116.262</u>

**25. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (συνέχ.)****Χρεόγραφα κεφαλαίου σε αναπόσβεστο κόστος (συνέχ.)**Χρεόγραφα Διαπραγματεύσιμα

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης ενέκρινε την έκδοση 1 εκ. χρεογράφων κεφαλαίου δεκαετούς διάρκειας, ονομαστικής αξίας €100 το καθένα τα οποία είχαν προσφερθεί σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών στην Κύπρο και το εξωτερικό. Τα χρεόγραφα είχαν εκδοθεί στις 30 Μαΐου 2008 με ημερομηνία εξαγοράς την 30 Μαΐου 2018. Στις 30 Μαΐου η Τράπεζα προέβη στην πλήρη αποπληρωμή τους.

Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύσιμα

Τα Μη Διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα αποτελούν Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (Tier II) που εκδόθηκε από την Emporiki Bank Cyprus Ltd και κρατείται από εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ. Τα χρεόγραφα έχουν καταχωρηθεί στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς της Emporiki Bank Cyprus Ltd για το ποσό των €15.936 χιλ. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία εξαγοράς (1.3.2015) θα αποσβεστεί μέχρι την λήξη των χρεογράφων. Ποσό ύψους €1.678 χιλ. που αποτελεί απόσβεση για το 2018 έχει χρεωθεί στον λογαριασμό αποτελεσμάτων στους τόκους πληρωτέους (2017: €1.904χιλ.)

Τα χρεόγραφα κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή κάθε περιόδου τόκου και ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου.

Το κυμαινόμενο επιτόκιο που ισχύει στην αρχή κάθε περιόδου τόκου για το υπόλοιπο κεφαλαίου που δεν έχει ακόμη λήξει εμφανίζεται στον κατωτέρω πίνακα:

Ημερ. έκδοσης	Υπόλοιπο κεφαλαίου €000	Επιτόκιο βάσης	Περιθώριο
22.12.2009	1.300	Euribor 3m	1,45%
3.3.2011	<u>16.000</u>	Euribor 3m	2,16%
Σύνολο	<u>17.300</u>		

25. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (συνέχ.)**Χρεόγραφα κεφαλαίου σε αναπόσβεστο κόστος (συνέχ.)**Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύσιμα (συνεχ.)

Τα χρεόγραφα κεφαλαίου δεν είναι εξασφαλισμένα και σε περίπτωση διάλυσης της Τραπέζης, η αποπληρωμή τους θα ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων της Τραπέζης προς τους καταθέτες της και τις άλλες υποχρεώσεις.

Τα χρεόγραφα έχουν λήξη μέχρι το 2021 και η αποπληρωμή της ονομαστικής τους αξίας αναλύεται κατωτέρω:

	31.12.2018 €'000
Εντός ενός έτους	6.633
1 έως 3 έτη	<u>10.667</u>
Σύνολο	<u>17.300</u>

	31.12.2017 €'000
Εντός ενός έτους	1.970
1 έως 3 έτη	11.966
Πέραν των 3 ετών	<u>5.334</u>
Σύνολο	<u>19.270</u>

**26. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ**

	31.12.2018 €'000	31.12. 2017 €'000
Οφειλόμενα έξοδα	4.415	3.648
Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές (Σημ. i)	130	63
Προβλέψεις για εκτός Ισολογισμού στοιχεία (iii)	2.753	-
Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί (Σημ. ii)	18.642	16.666
Υποχρεώσεις σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ.40)	2.727	3.782
Φόροι πληρωτέοι για λογαριασμό πελατών	<u>491</u>	<u>527</u>
	<u>29.158</u>	<u>24.686</u>

(i) Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

	2018 €'000	2017 €'000
1 Ιανουαρίου	63	47
Πρόβλεψη για το έτος	<u>67</u>	<u>16</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>130</u>	<u>63</u>

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Τραπέζης στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας η οριστική διευθέτησή τους δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία του Ομίλου. Εναντι αυτών ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη ποσού Ευρώ 130χιλ. που περιλαμβάνεται στις λογαριασμό του Ισολογισμού «Λοιπές Υποχρεώσεις και Προβλέψεις»

a. Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί

Στους άλλους πληρωτέους λογαριασμούς έχει αναγνωρισθεί ποσό ύψους Ευρώ 1,5 εκατ. που αφορά στην επιβολή προστίμου από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού εντός του 2017 για χρεώσεις σε εγχώριες διατραπεζικές προμήθειες. Ο Όμιλος έχει προσφύγει ενώπιον του Διοικητικού Δικαστηρίου για την ακύρωση του προστίμου.

b. Προβλέψεις για εκτός Ισολογισμού στοιχεία

Υπόλοιπο 31.12.2017	-
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9	<u>1.709</u>
Υπόλοιπο 1.1.2018	1.709
Μεταβολές περιόδου 1.1.2018 – 31.12.2018	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	<u>1.044</u>
Υπόλοιπο 31.12.2018	<u>2.753</u>

27. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	2018		2017	
	Αριθμός Μετοχών	€'000	Αριθμός μετοχών	€'000
<i>Εγκεκριμένο</i> 31 Δεκεμβρίου (Συνήθεις μετοχές των €0,85 σεντ η καθεμία)	<u>600.000.000</u>	<u>510.000</u>	<u>600.000.000</u>	<u>510.000</u>
<i>Εκδομένο και πλήρως πληρωμένο</i> 1 Ιανουαρίου	174.474.178	148.303	174.474.178	148.303
Εκδοση μετοχών 31 Δεκεμβρίου (Συνήθεις μετοχές των €0,85 σεντ η καθεμία)	<u>38.107.179</u>	<u>32.391</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>212.581.357</u>	<u>180.694</u>	<u>174.474.178</u>	<u>148.303</u>

Μετοχική Σύνθεση

Μέτοχος	31.12.2018		31.12. 2017	
	Αρ. Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής	Αρ. Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής
1. Alpha Bank AE	210.362.877	98,95%	172.255.698	98,73%
2. Emporiki Venture Capital Developed Markets Ltd	1.163.835	0,55%	1.163.835	0,67%
3. Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd	<u>1.054.645</u>	<u>0,50%</u>	<u>1.054.645</u>	<u>0,60%</u>
Σύνολο	<u>212.581.357</u>	<u>100.00%</u>	<u>174.474.178</u>	<u>100.00%</u>

Στις 23 Ιουλίου 2018 η Τράπεζα αύξησε το μετοχικό κεφάλαιο με την έκδοση 38.107.179 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,85 έκαστη συνολικού ύψους Ευρώ 32.391 χιλ. Οι μετοχές παραχωρήθηκαν στην Alpha Bank AE. στη τιμή των Ευρώ 1,17. Η διαφορά που προέκυψε μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης συνολικού ύψους Ευρώ 12.194 χιλ. πιστώθηκε στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στην Καθαρή Θέση. Οι μέτοχοι Emporiki Venture Capital Developed Markets Ltd και Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd δεν άσκησαν το δικαίωμα τους για συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής τους να μειωθεί σε 0,55% (2017: 0,67%) και 0,50% (2017: 0,60%) αντίστοιχα.

Οι μέτοχοι Emporiki Venture Capital Developed Markets Ltd και Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd ελέγχονται πλήρως (100%) από την Alpha Bank AE.

**28. ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

	31.12.2018 €'000	31.12. 2017 €'000
Έκδοση μετατρέψιμων αξιογράφων κεφαλαίου	<u>64.000</u>	<u>64.000</u>

Την 1^η Νοεμβρίου 2013, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση 75.294.118 μετατρέψιμων αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας ονομαστικής αξίας €0,85 το καθένα τα οποία έχουν αποκτηθεί από την μητρική εταιρία Alpha Bank A.E.

Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο ίσο με 7% το οποίο θα είναι πληρωτέο στις 30 Σεπτεμβρίου κάθε έτους.

Η Τράπεζα μπορεί κατά την απόλυτη κρίση της να ακυρώσει την πληρωμή τόκου σε μη σωρευτική βάση. Η ακύρωση του τόκου δεν θα αποτελεί γεγονός αθέτησης υποχρέωσης και δεν δίνει το δικαίωμα στους κατόχους των μετατρέψιμων αξιογράφων κεφαλαίου να υποβάλουν αίτηση για εκκαθάριση ή διάλυση της Τραπεζής.

Η Τράπεζα έχει ακυρώσει την πληρωμή τόκου για τα έτη 2017 και 2018.

Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου μπορούν να εξαγοραστούν στο σύνολό τους κατ' επιλογή της Τραπεζής και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τραπεζας της Κύπρου στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους εξαιρουμένων οποιονδήποτε τόκων που ακυρώθηκαν, στις 30 Σεπτεμβρίου 2019 ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται.

Η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου εφαρμόζεται στις περιπτώσεις όπου:

- υπάρχει παραβίαση από την Τράπεζα των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τραπεζας της Κύπρου για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων ως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται, ή
- η Τράπεζα δεν διαθέτει τα απαιτούμενα διαθέσιμα προς διανομή στοιχεία για την πληρωμή τόκου, ή
- υπάρχει απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά την κρίση της, ως εποπτική αρχή για ακύρωση καταβολής τόκου.

Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου μετατρέπονται υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές της Τραπεζής αν συμβεί ένα Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου ή Βιωσιμότητας. Η τιμή μετατροπής είναι σταθερή και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι χαμηλότερη από την ονομαστική αξία της μετοχής της Τραπεζής.

Αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται ως συμμετοχικοί τίτλοι, καθώς δεν περιλαμβάνουν συμβατική υποχρέωση για την Τράπεζα να αποπληρώσει σε μετρητά ή άλλο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο τους κατόχους. Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου κατατάσσονται στα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας I (Additional Tier I) για σκοπούς υπολογισμού του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

29. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

	2018 €'000	2017 €'000
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου	90.467	90.467
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Έκδοση μετοχών	<u>12.194</u>	-
Σύνολο	<u>12.194</u>	<u>-</u>
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	102.661	90.467

Την 23 Ιουλίου 2018 από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και την έκδοση 38.107.179 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,85 με τιμή διάθεσης Ευρώ 1,17 προέκυψε συνολική διαφορά ύψους Ευρώ 12.194 χιλ. μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των μετοχών, η οποία πιστώθηκε στη «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στη Καθαρή Θέση.

30. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ**ι) Αποθεματικό επενδύσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπων αποτελεσμάτων**

Το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπων αποτελεσμάτων δεν είναι διανεμητέο, όμως σε περίπτωση εκποίησης επανεκτιμημένων επενδύσεων, τυχόν υπόλοιπο του πλεονάσματος επανεκτίμησης της επένδυσης που εκποιείται μεταφέρεται από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση μέσω των αποτελεσμάτων στο αποθεματικό προσόδου.

	2018 €'000
Υπόλοιπο 1.1	4.587
Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ9 την 1.1.2018	<u>(2.640)</u>
Υπόλοιπο 1.1.2018	<u>1.947</u>
Μεταβολές χρήσεως 1.1 – 31.12.2018	
Επανεκτίμηση επενδύσεων αξιογράφων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων και καταχωρούνται απ' ευθείας στη καθαρή θέση	<u>(859)</u>
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	1.088

β) Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου

	2018 €'000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	600
Σύνολο αποθεματικών (α+β)	1.688

**30. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ (συνέχ.)****ii) Αποθεματικό επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση**

Το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση δεν είναι διανεμητέο, όμως σε περίπτωση εκποίησης επανεκτιμημένων επενδύσεων, τυχόν υπόλοιπο του πλεονάσματος επανεκτίμησης της επένδυσης που εκποιείται μεταφέρεται από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση μέσω των αποτελεσμάτων στο αποθεματικό προσόδου.

	2017 €'000
Υπόλοιπο 1.1	321
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	<u>4.266</u>
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	4.587

β) Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου

	2017 €'000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	600
Σύνολο αποθεματικών (α+β)	5.187

31. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ

Το αποθεματικό προσόδου (αποτέλεσμα εις νέον) διανέμεται σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιριών Νόμου, Κεφ. 113.

Εταιρίες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μέρισμα. Έκτακτη εισφορά για την άμυνα προς 17% από το 2014 και μετά θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι ιδιοκτήτες (άτομα και εταιρίες), κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσό αυτό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη εισφορά για την άμυνα καταβάλλεται από την Τράπεζα για λογαριασμό των ιδιοκτητών.

Οι πιο πάνω πρόνοιες της νομοθεσίας δεν είναι υποχρεωτικές στην περίπτωση του Ομίλου για το λόγο ότι οι ιδιοκτήτες της δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι της Κύπρου.

Στο αποτέλεσμα εις νέον έχει αναγνωριστεί κέρδος ποσού Ευρώ 681 χιλ. από μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στη καθαρή θέση.

32. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**32.1 ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

	31.12.2018 €'000	31.12. 2017 €'000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Τραπεζικές εγγυήσεις	<u>74.123</u>	<u>48.165</u>
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	2.274	5.453
Όρια δανείων και διευκολύνσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν χρησιμοποιηθεί ακόμη	<u>120.376</u>	<u>130.703</u>
	<u>122.650</u>	<u>136.156</u>
Σύνολο Λογαριασμών Τάξεως	<u>196.773</u>	<u>184.321</u>

Οι πιστώσεις και εγγυητικές επιστολές συνήθως αντισταθμίζονται με αντίστοιχες υποχρεώσεις τρίτων μερών.

Υποχρεώσεις από πιστώσεις που είναι υπό μορφή ενέγγυων πιστώσεων για εισαγωγές/εξαγωγές, αντιπροσωπεύουν υποχρεώσεις του Ομίλου για πληρωμή προς τρίτους νοουμένου ότι ικανοποιούνται οι όροι της πίστωσης αφού παρουσιαστούν τα φορτωτικά και άλλα απαραίτητα έγγραφα. Η αποπληρωμή από τον πελάτη είναι άμεση ή σε τακτή περίοδο μέχρι έξι μήνες.

Τα όρια δανείων και διευκολύνσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν χρησιμοποιηθεί ακόμη αντιπροσωπεύουν ανειλημμένες υποχρεώσεις παροχής διευκολύνσεων σε πελάτες. Στα όρια δανείων και διευκολύνσεων περιλαμβάνονται τα όρια παρατραβήγματος τα οποία παραχωρούνται για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα και μπορούν να ακυρωθούν από τον Όμιλο ανά πάσα στιγμή.

Για τις ανειλημμένες υποχρεώσεις, έχει σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης ύψους Ευρώ 2,7εκ για το 2018 (2017: Μηδέν).

Η έκθεση του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο αναφορικά με εκτός ισολογισμού στοιχεία παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

**32. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνεχ.)****32.2 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ**

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας του.

Οι ελάχιστες μελλοντικές υποχρεώσεις για ενοίκια σύμφωνα με ενοικιαστήρια συμβόλαια τα οποία αφορούν λειτουργικές μισθώσεις και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες μέχρι το 2032, αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2018 €'000	31.12. 2017 €'000
Εντός ενός έτους	1.316	1.309
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	3.034	3.644
Πέραν των πέντε ετών	<u>3.534</u>	<u>4.121</u>
	<u>7.884</u>	<u>9.074</u>

Οι κυριότερες διαφορές ανάμεσα στις ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων και την εκτιμώμενη επίπτωση από την εφαρμογή του νέου προτύπου Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις» οφείλονται στο γεγονός ότι με βάση το νέο πρότυπο:

- προεξοφλούνται τα μελλοντικά μισθώματα και
- γίνεται χρήση των παρακάτω υποθέσεων:
 - επέκταση της διάρκειας για τρία χρόνια των συμβάσεων ακινήτων που λήγουν εντός του 2019,
 - όπου υπάρχει όρος σχετικός με αύξηση των μισθωμάτων, τότε η αύξηση αυτή έχει εφαρμογή στα μελλοντικά μισθώματα την εκάστοτε ημέρα της αναπροσαρμογής.

32.3 ΝΟΜΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου στα πλαίσια της συνηθούς επιχειρηματικής δραστηριότητας. Στο πλαίσιο της διαχείρισης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και βάσει των λογιστικών αρχών που εφαρμόζονται, ο Όμιλος καταγράφει όλες τις υποβληθείσες δικαστικές αγωγές ή παρόμοιες ενέργειες από τρίτους σε βάρος του και εξετάζει την πιθανότητα ευδοκιμήσεώς τους καθώς και του πιθανού αποτελέσματος.

Για τις περιπτώσεις όπου υπάρχει σημαντική πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως και το αποτέλεσμα τους μπορεί να εκτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία, ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Λοιπές Υποχρεώσεις και Προβλέψεις». Το συνολικό ποσό των εν λόγω προβλέψεων ανέρχεται την 31.12.2018 σε €130χιλ. (31.12.2017: € 63 χιλ.).

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, η πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως δεν είναι σημαντική ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημιά εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων, της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν και της αβεβαιότητας ως προς την πιθανή έκβαση, ο Όμιλος δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης. Με ημερομηνία 31.12.2018 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε € 31.656 χιλ. (2017: € 24.301 χιλ.)

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτησή των απαιτήσεων και των δικαστικών αγωγών δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην καθαρή θέση ή την λειτουργία του Ομίλου.

32. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνεχ.)**32.4 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ**

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2012 και βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2013-2017. Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

33. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα που εμφανίζονται στην κατάσταση των ταμειακών ροών αποτελούνται από τα ακόλουθα στοιχεία του Ισολογισμού:

	Σημ.	31.12.2018 €'000	31.12. 2017 €'000
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	537.368	228.344
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	177.720	566.768
Καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα		<u>(55.097)</u>	<u>(68.118)</u>
		<u>659.991</u>	<u>726.994</u>

**34. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ**

Ο Όμιλος, αξιολογώντας τον τρόπο παρουσίασης της πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα και λαμβάνοντας υπόψη την πληροφόρηση που λαμβάνει η Διεύθυνση του Ομίλου, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας του Ομίλου, προσδιόρισε τους ακόλουθους λειτουργικούς τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Treasury
- Λοιπά

Οι δραστηριότητες των θυγατρικών εταιριών ενοποιούνται στα «Λοιπά»

Α) Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα έσοδα, έξοδα, απομειώσεις χορηγήσεων, κέρδος/(ζημίες) προ φόρων και ορισμένες πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις αναφορικά με τους πιο πάνω λειτουργικούς τομείς:

	1.1-31.12.2018				
	Λιανική Τραπεζική €000	Corporate banking €000	Treasury €000	Λοιπά €000	Σύνολο €000
Καθαρά Έσοδα Τόκων	29.451	23.316	(2.616)	-	50.151
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	3.796	3.438		(291)	6.943
Λοιπά Έσοδα	<u>(99)</u>	<u>98</u>	<u>1.303</u>	<u>5.182</u>	<u>6.484</u>
Σύνολο Εσόδων	33.148	26.852	(1.313)	4.891	<u>63.578</u>
Σύνολο Εξόδων	(24.894)	(11.700)	-	(19.058)	<u>(55.652)</u>
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	<u>(23.684)</u>	<u>(683)</u>	<u>1.197</u>	<u>-</u>	<u>(23.170)</u>
Καθαρό κέρδος / (ζημία) πρίν τη φορολογία	(15.430)	14.469	(116)	(14.167)	(15.244)
Φορολογία	-	-	-	(3.721)	<u>(3.721)</u>
Κέρδη/(ζημίες) μετά τη φορολογία	(15.430)	14.469	(116)	(17.888)	<u>(18.965)</u>
Ενεργητικό 31.12.2018	853.442	698.068	1.015.250	47.675	2.614.435
Υποχρεώσεις 31.12.2018	1.869.821	342.991	58.507	44.887	2.316.206
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	-	-	-	3.042	3.042
Αποσβέσεις	(1.080)	(884)	-	(66)	(2.030)

34. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχ.)

	1.1.-31.12.2017				
	Λιανική Τραπεζική €000	Corporate banking €000	Treasury €000	Λοιπά €000	Σύνολο €000
Καθαρά Έσοδα Τόκων	39.159	23.472	1.415	-	64.046
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	5.440	1.164		(414)	6.190
Λοιπά Έσοδα	<u>1.061</u>	<u>406</u>	<u>2.847</u>	<u>2.593</u>	<u>6.907</u>
Σύνολο Εσόδων	45.660	25.042	4.262	2.179	<u>77.143</u>
Σύνολο Εξόδων	(22.208)	(9.636)	-	(22.701)	<u>(54.545)</u>
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	<u>(55.401)</u>	<u>(51.938)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(107.339)</u>
Καθαρό κέρδος/(ζημία) πριν τη φορολογία	(31.949)	(36.532)	4.262	(20.522)	(84.741)
Φορολογία	-	-	-	(1.919)	<u>(1.919)</u>
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	(31.949)	(36.532)	4.262	(22.441)	<u>(86.660)</u>
Ενεργητικό 31.12.2017	1.042.184	692.651	954.338	55.631	2.744.804
Υποχρεώσεις 31.12.2017	2.046.383	158.527	170.493	40.966	2.416.369
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	-	-	-	1.194	1.194
Αποσβέσεις	(1.023)	(680)	-	(55)	(1.758)

Β) Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα έσοδα, έξοδα, απομειώσεις, κέρδος/(ζημιές) προ φόρων καθώς και το σύνολο ενεργητικού ανα γεωγραφική κατανομή:

	31.12.2018		Σύνολο €000
	Κύπρος €000	Άλλες χώρες €000	
Καθαρά Έσοδα Τόκων	36.596	13.555	50.151
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	4.773	2.099	6.872
Λοιπά Έσοδα	<u>5.764</u>	<u>791</u>	<u>6.555</u>
Σύνολο Εσόδων	47.133	16.445	63.578
Σύνολο Εξόδων	(41.468)	(14.184)	(55.652)
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	<u>(7.571)</u>	<u>(15.599)</u>	<u>(23.170)</u>
Καθαρό κέρδος / (ζημία) πριν τη φορολογία	(1.906)	(13.338)	(15.244)
Φορολογία	(3.721)	-	<u>(3.721)</u>
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	(5.627)	(13.338)	(18.965)
Ενεργητικό 31.12.2018	1.929.860	688.826	2.614.435

**34. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχ.)**

	31.12.2017		
	Κύπρος	Άλλες χώρες	Σύνολο
	€000	€000	€000
Καθαρά Έσοδα Τόκων	48.665	15.381	64.046
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	4.740	1.450	6.190
Λοιπά Έσοδα	<u>4.466</u>	<u>2.441</u>	<u>6.907</u>
Σύνολο Εσόδων	57.871	19.272	77.143
Σύνολο Εξόδων	(40.918)	(13.627)	(54.545)
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	<u>(78.364)</u>	<u>(28.975)</u>	<u>(107.339)</u>
Καθαρό κέρδος / (ζημία) πριν τη φορολογία	(61.411)	(23.330)	(84.741)
Φορολογία	<u>(1.919)</u>	=	<u>(1.919)</u>
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	(63.330)	(23.330)	(86.660)
Ενεργητικό 31.12.2018	1.716.654	1.028.150	2.744.804

Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής), οι ελεύθεροι επαγγελματίες, και οι μικρές επιχειρήσεις, που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Διαχειρίζεται, μέσω του δικτύου Καταστημάτων, όλα τα καταθετικά προϊόντα, προϊόντα στεγαστικής καταναλωτικής και επιχειρηματικής πίστης, προϊόντα ρευστότητας, εγγυητικές επιστολές, πιστώσεις εισαγωγής και εξαγωγής, καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές και πιστώσεις εισαγωγής και εξαγωγής των ανωτέρω επιχειρήσεων.

Treasury

Περιλαμβάνει τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κλπ.)

Λοιπά

Εντάσσονται οι μη κατανεμημένες στους υπόλοιπους τομείς λειτουργικές δαπάνες των κεντρικών υπηρεσιών του Ομίλου.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Όμιλος έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισεως των πάσης φύσεως κινδύνων που αντιμετωπίζει, σύμφωνα με τις βέλτιστες εποπτικές πρακτικές και το οποίο, με βάση την κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και το ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, εξελίσσεται διαρκώς με την πάροδο του χρόνου ώστε να εφαρμόζεται στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων του Ομίλου, καθιστώντας αποτελεσματικό το ευρύτερο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει.

Βασική επιδίωξη κατά το 2018 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβερνήσεως και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισεως κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων μέσω της παροχής κατάλληλων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Οργάνωση Διαχείρισεως Κινδύνων

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη συνολική ευθύνη για τον καθορισμό, την έγκριση και την εποπτεία της εφαρμογής του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι αυτό συνάδει με τους βραχυπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους στόχους του Ομίλου, τον κεφαλαιακό της προγραμματισμό και όλες τις εποπτικές και άλλες απαιτήσεις της.

Παράλληλα, το διοικητικό όργανο εγκρίνει και επανεξετάζει περιοδικά όλες τις στρατηγικές και τις πολιτικές για την ανάλυση, διαχείριση, παρακολούθηση και το μετριασμό των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένο το ίδρυμα και τηρείται ενήμερο μέσω της Επιτροπής Κινδύνων για οποιεσδήποτε μεταβολές στο προφίλ κινδύνου του ιδρύματος, ενέργειες και αποφάσεις οι οποίες ενέχουν σημαντικούς κινδύνους για το ίδρυμα, ανεπάρκειες που διαπιστώνονται σε σχέση με το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων κλπ.

Επιτροπή Κινδύνων

Η Επιτροπή Κινδύνων του ΔΣ εισηγείται προς το ΔΣ τη στρατηγική ανάλυσης κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων η οποία ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους του Οργανισμού έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση της υλοποίησης και εφαρμογής των όσων προνοούνται και καθορίζει τις αρχές που διέπουν τη διαχείριση κινδύνων ως προς την αναγνώριση, την πρόβλεψη, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τον έλεγχο και την αντιμετώπισή τους, σε αντιστοιχία με την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων, καθώς και με τα όρια Διαθέσεως Αναλήψεως Κινδύνων για την Τράπεζα. Επιπλέον, παρακολουθεί μεταξύ άλλων την εφαρμογή των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου και διασφαλίζει ότι το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου έχει ενσωματωθεί στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων.

Τομέας Διαχείρισεως Κινδύνων

Με βάση τις διατάξεις της σχετικής Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και των κατευθυντήριων γραμμών των ευρωπαϊκών εποπτικών αρχών σε σχέση με την εσωτερική διακυβέρνηση, οι Διευθύνσεις Κινδύνων της Τραπεζής, υπό τον Γενικό Διευθυντή Risk, αποτελούν ανεξάρτητες μονάδες ελέγχου (Control Functions), οι οποίες αναφέρονται για θέματα της αρμοδιότητάς τους στην Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου και μέσω αυτής στο Διοικητικό Συμβούλιο, με κοινοποίηση στο Διευθύνοντα Σύμβουλο.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

Στην Τράπεζα λειτουργούν υπό τον Γενικό Διευθυντή Risk η Διεύθυνση Πιστωτικού Κινδύνου και η Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων οι οποίες έχουν την ευθύνη για την υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισεως κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισεως Κινδύνων.

Στη Διεύθυνση Πιστωτικού Κινδύνου υπάγονται τα ακόλουθα Τμήματα:

- Τμήμα Πολιτικής
- Τμήμα Εποπτικών Απαιτήσεων και Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου
- Τμήμα Ανάλυσης Δεδομένων
- Τμήμα Μεθοδολογιών
- Τμήμα Αξιολόγησης Ατομικών Απομειώσεων
- Τμήμα Αξιολόγησης Συλλογικών Απομειώσεων

Στην Διεύθυνση Κινδύνου Αγοράς και Λειτουργικού Κινδύνου υπάγονται τα ακόλουθα Τμήματα:

- Τμήμα Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας
- Τμήμα Λειτουργικού Κινδύνου

Επιπρόσθετα, υπό την άμεση εποπτεία του Γενικού Διευθυντού Risk και Group Chief Risk Officer λειτουργεί το Τμήμα «Επικύρωσης Υποδειγμάτων Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου».

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Πιστωτικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των πιστούχων ή αντισυμβαλλόμενων σύμφωνα με τους συμφωνηθέντες με την Τράπεζα συμβατικούς όρους και προκύπτει λόγω αδυναμίας ή απροθυμίας των πιστωτών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους.

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από το σύνολο σχεδόν των δραστηριοτήτων της Τραπέζης και τα παρεχόμενα προϊόντα και υπηρεσίες.

Η διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου υλοποιείται στη βάση του Πλαισίου Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου που έχει καθοριστεί από τον Όμιλο και υιοθετηθεί από την Τράπεζα. Το εν λόγω Πλαίσιο περιλαμβάνει όλες τις πολιτικές, διαδικασίες, συστήματα και μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται με στόχο τον έγκαιρο εντοπισμό, αξιολόγηση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου και την αποτελεσματική εφαρμογή μέτρων μετριασμού του. Μέσω του Πλαισίου Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου διασφαλίζεται από τη μια συμμόρφωση του Ομίλου και συνεπακόλουθα της Τραπέζης, με τις σχετικές εποπτικές οδηγίες και απαιτήσεις και από την άλλη, η υιοθέτηση βέλτιστων τραπεζικών πρακτικών με απώτερο στόχο την αποτελεσματική διαχείριση και περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου.

Τα όσα προνοούνται στο Πλαίσιο Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου εφαρμόζονται μέσω κατάλληλης δομής διακυβέρνησης, η οποία καθορίζει σαφείς ρόλους και αρμοδιότητες σε κάθε βαθμίδα ιεραρχίας της Τραπέζης που εμπλέκεται σε δραστηριότητες που ενέχουν την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου:

Για σκοπούς διαχείρισεως του Πιστωτικού Κινδύνου οι πιστοδοτήσεις διαχωρίζονται σε Wholesale και Retail. Οι διαδικασίες που εφαρμόζονται, διαλαμβάνουν μεταξύ άλλων την διαβάθμιση και αξιολόγηση του πελάτη ως προς την ικανότητα αποπληρωμής των υποχρεώσεων του, περιγράφουν τα στάδια που πρέπει να ακολουθηθούν από την ετοιμασία και υποβολή της αίτησης του πελάτη στο σχετικό εγκριτικό κλιμάκιο μέχρι και το στάδιο της έγκρισης και της υλοποίησης της. Στις πρόνοιες των διαδικασιών περιλαμβάνεται και η παρακολούθηση των πελατών και η συναλλακτική συμπεριφορά των λογαριασμών μετά την εκταμίευση. Οι διαδικασίες αναθεωρούνται σε τακτική βάση στοχεύοντας σε μεγαλύτερη τυποποίηση και καλύτερη μέτρηση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου.

Εγκρίσεις παραχωρούνται μόνο από εγκριτικά κλιμάκια και το επίπεδο τους καθορίζεται συναρτήσει του ποσού, του είδους και της διαβάθμισης του πελάτη, του προϊόντος και της προσφερόμενης εξασφάλισης. Η Πιστωτική Πολιτική του Ομίλου εμπίπτει εντός της γενικότερης Πολιτικής του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ και των Κανονισμών της Κεντρικής Τραπέζας της Κύπρου.

Επιμέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικές Διαβαθμίσεις

Σημαντικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται τόσο κατά την εγκριτική διαδικασία όσο και για την ταξινόμηση της πιστοληπτικής ποιότητας του χαρτοφυλακίου του Ομίλου αποτελούν τα υποδείγματα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πιστούχων.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής, κατά τη διαδικασία αξιολόγησης πιστοδοτήσεων νέων πελατών, ο Όμιλος χρησιμοποιεί δύο στατιστικά υποδείγματα πιστωτικού κινδύνου τα οποία βασίζονται σε δημογραφικά στοιχεία. Για την αξιολόγηση αιτημάτων υφιστάμενων πελατών, πέραν των προαναφερθέντων, χρησιμοποιείται και επιπρόσθετη κλίμακα διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με την συμπεριφορά του πελάτη στα υφιστάμενα προϊόντα.

Σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο Wholesale, η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και η κατάταξή τους σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται μέσω συστημάτων διαβαθμίσεως.

Η ταξινόμηση των πιστούχων του Ομίλου με τη χρήση συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασικό εργαλείο για:

- Τη λήψη αποφάσεως από τα αρμόδια Συμβούλια για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων και την εφαρμογή της κατάλληλης τιμολογιακής πολιτικής (περιθώρια επιτοκίων κ.λπ.).
- Την πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Τον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών πιστοδοτήσεων και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημίας.
- Την αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.

Σκοπός των συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου είναι η εκτίμηση της πιθανότητας μη εκπληρώσεως των υποχρεώσεων των πιστούχων έναντι του Ομίλου.

Όλοι οι υφιστάμενοι και δυνητικοί πελάτες πιστοδοτήσεων αξιολογούνται με βάση το κατάλληλο μοντέλο διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου και εντός των προβλεπόμενων χρονικών περιθωρίων. Τα συστήματα διαβαθμίσεως που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα είναι το Alpha Bank Rating System (ABRS) και το Moody's Risk Advisor (MRA) στα οποία ενσωματώνονται διαφορετικά μοντέλα (υποδείγματα) διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου.

Για την εκτίμηση του ενδεχομένου ασυνέπειας των πιστούχων του Ομίλου τα μοντέλα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά παραμέτρων, οι οποίες μπορούν να ομαδοποιηθούν ως εξής:

- Χρηματοοικονομική: οικονομική δυνατότητα πιστούχου (δείκτες ρευστότητας, δανειακής επιβαρύνσεως κ.λπ.).
- Συγκριτική θέση πιστούχου στο πλαίσιο του ευρύτερου περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται και κυρίως έναντι των ανταγωνιστριών εταιριών του κλάδου στον οποίο ανήκει.
- Συναλλακτική συμπεριφορά πιστούχου έναντι της Τραπέζης αλλά και έναντι τρίτων (οφειλές σε καθυστέρηση, δυσμενή στοιχεία κ.λπ.).
- Ποιοτικά χαρακτηριστικά πιστούχου (ακεραιότητα και συνέχεια της διοικήσεως, καταλληλότητα παγίων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού κ.λπ.).

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Τα υποδείγματα διαβαθμίσεως του πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται σήμερα από τον Ομίλο διαφοροποιούνται αναλόγως:

- Των ειδικών χαρακτηριστικών της χρηματοδότησεως.
- Των διαθέσιμων στοιχείων για την αξιολόγηση του πιστούχου. Ειδικώς για τα οικονομικά στοιχεία, οι διαφοροποιήσεις σχετίζονται με την κατηγορία των τηρούμενων λογιστικών βιβλίων, τον τύπο των λογιστικών σχεδίων (για χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, ασφαλιστικές υπηρεσίες κ.λπ.), καθώς και με το αν οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Για κάθε ένα από τα υποδείγματα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου είναι δυνατόν να χρησιμοποιούνται διαφορετικές παράμετροι, η κάθε μία από τις οποίες συνεισφέρει με συγκεκριμένο τρόπο στη σχετική αξιολόγηση.

Η στατιστική επιβεβαίωση των υποδειγμάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου επανεξετάζεται ώστε να διασφαλίζεται η μέγιστη προβλεπτική τους ικανότητα, σύμφωνα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και το εποπτικό και ρυθμιστικό πλαίσιο διαχειρίσεως κινδύνου.

Κλίμακα διαβαθμίσεως πιστούχων

Οι πιστούχοι διαβαθμίζονται στις ακόλουθες διαβαθμίσεις πιστωτικού κινδύνου:

ΑΑ, Α+, Α, Α-, ΒΒ+, ΒΒ, ΒΒ-, Β+, Β, Β-, ΓΓ+, ΓΓ, ΓΓ-, Γ, Δ, Δ0, Δ1, Δ2, Ε

Για σκοπούς συμπλήρωσεως του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των χωρίς Καθυστέρηση και μη Απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών», στην Υψηλή Διαβάθμιση εμπίπτουν οι κλίμακες διαβαθμίσεως ΑΑ, Α+, Α, Α- και ΒΒ+, στη Ικανοποιητική Διαβάθμιση οι κλίμακες διαβαθμίσεως ΒΒ, ΒΒ-, Β+, Β, Β-, ΓΓ+ και ΓΓ, και στα Υπό Επιτήρηση (υψηλότερου κινδύνου) ΓΓ- και υποδεέστερα.

Για χρηματοδοτήσεις ειδικής μορφής (Σύνθετες Χρηματοδοτήσεις και Χρηματοδοτήσεις Ναυτιλίας) έχουν αναπτυχθεί ειδικά μοντέλα (slotting) με την κάτωθι κλίμακα κατηγοριοποιήσεως:

Ισχυρή (Κατηγορία 1), Καλή (Κατηγορία 2), Ικανοποιητική (Κατηγορία 3), Ασθενής (Κατηγορία 4), Σε Αθέτηση (Κατηγορία 5).



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Σύμφωνα με το πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων και ελέγχων, υφίστανται τρεις «γραμμές άμυνας» με διακριτούς ρόλους και αρμοδιότητες, με πρώτη «γραμμή άμυνας» τις Επιχειρησιακές Μονάδες και τις Μονάδες Υποστηρικτικών Λειτουργιών, δεύτερη «γραμμή άμυνας» τις Μονάδες Διαχείρισεως Κινδύνων και τρίτη «γραμμή άμυνας» τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

Στο πλαίσιο λειτουργίας της δεύτερης γραμμής άμυνας, ο Όμιλος πραγματοποιεί πιστωτικούς ελέγχους με στόχο τη βελτιστοποίηση της διαχείρισεως του Πιστωτικού Κινδύνου, τη διαπίστωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και τη διασφάλιση της λειτουργίας της πρώτης «γραμμή άμυνας» εντός του πλαισίου που έχει καθορισθεί για την αποτελεσματική διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου.

Η λειτουργία της δεύτερης «γραμμής άμυνας» είναι ανεξάρτητη και μεταξύ άλλων στοχεύει στην:

- Σχεδίαση και ανάπτυξη διαδικασιών και ελέγχων για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.
- Παρακολούθηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας των υφιστάμενων διαδικασιών διαχείρισεως πιστωτικού κινδύνου.
- Ανάδειξη των κρίσιμων ζητημάτων που προκύπτουν και τυχόν αποκλίσεων από τους Κανονισμούς και τις Πολιτικές του Ομίλου.
- Παροχή κατευθυντήριων γραμμών και οδηγιών που σχετίζονται με τις διαδικασίες διαχείρισεως και ελέγχου πιστωτικού κινδύνου.
- Παροχή ενημερώσεως στις ενδιαφερόμενες Μονάδες σχετικά με τα ευρήματα των ελέγχων και τις τυχόν συστάσεις.

Με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της δεύτερης «γραμμής άμυνας» δημιουργήθηκε το Τμήμα Επικύρωσης Υποδειγμάτων Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, το οποίο υπάγεται στον Γενικό Διευθυντή Risk και έχει την ευθύνη του στατιστικού ελέγχου, της επικυρώσεως και της διασφάλισης της προβλεπτικής ικανότητας των υποδειγμάτων μετρήσεως κινδύνων του Ομίλου. Ειδικότερα, αναλαμβάνει την επικύρωση των υποδειγμάτων που εφαρμόζονται στη μέτρηση και αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου, του Ομίλου, σύμφωνα με το εκάστοτε εποπτικό πλαίσιο και τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές.

Περιορισμός Εκθέσεως Πιστωτικού Κινδύνου

Η λήψη εξασφαλίσεων λειτουργεί ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Ως εξασφαλίσεις πιστοδοτήσεων νοούνται τα πάσης φύσεως περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα, τα οποία τίθενται στη διάθεση του Ομίλου, είτε από τους πιστούχους είτε από τρίτα πρόσωπα, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν ως συμπληρωματικές πηγές ρευστοποιήσεως των σχετικών απαιτήσεων.

Οι εξασφαλίσεις κατατάσσονται σε δύο γενικές κατηγορίες: Εμπράγματα και Μη Εμπράγματα. Συμπληρωματικά υφίσταται και η κατηγορία των λοιπών εξασφαλίσεων.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Μη Εμπράγματα Εξασφαλίσεις – Εγγυήσεις

Οι μη εμπράγματα εξασφαλίσεις αποτελούν το πλαίσιο των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων που συνήθως περιλαμβάνονται/περιγράφονται σε ειδικά συμβατικά έγγραφα, μέσω των οποίων δημιουργούνται δεσμεύσεις στον οφειλέτη ή σε τρίτα πρόσωπα (φυσικά ή νομικά) για καταβολή της οφειλής και αντίστοιχα δικαιώματα στον δανειστή για τη διεκδίκησή τους.

Βασική μορφή μη εμπράγματος εξασφάλισης, που χρησιμοποιείται στις τραπεζικές πιστοδοτήσεις αποτελεί η εγγύηση.

Εμπράγματα Εξασφαλίσεις

Με την εμπράγματη εξασφάλιση παρέχεται στον Ομιλο δικαίωμα επί περιουσιακού στοιχείου (κινητού ή ακινήτου), που ανήκει στην κυριότητα του πιστούχου ή του εγγυητή ή τρίτου, με σκοπό την κατά προτεραιότητα ικανοποίηση των απαιτήσεων της από το προϊόν εκποίησης του περιουσιακού στοιχείου.

Οι εμπράγματα εξασφαλίσεις διακρίνονται σε υποθήκες που εγγράφονται επί ακινήτων, καθώς και σε ενέχυρα που συστήνονται επί κινητών αξιών/ περιουσιακών στοιχείων (π.χ. εμπορεύματα, επιταγές, συναλλαγματικές ή καταθέσεις) ή επί απαιτήσεων και δικαιωμάτων.

- Υποθήκη

Η υποθήκη εγγράφεται επί ακινήτων που μπορούν να εκποιηθούν, όπως ειδικότερα αναφέρεται κατωτέρω, είτε επί ολόκληρου του ακινήτου είτε επί μεριδίου αυτού:

- ο **Οικιστικά ακίνητα** συμπεριλαμβανομένων οικοπέδων,
- ο **Εμπορικά ακίνητα**,
- ο **Αγροτεμάχια** με ή χωρίς κτίσματα ή με κτίσματα που θα ανεγερθούν στο μέλλον.
- ο **Μεταλλεία**.
- ο **Πλοία ή αεροσκάφη και κινητήρες**, ανεξαρτήτως του εάν είναι κινητά
- ο **Μηχανικές ή άλλες εγκαταστάσεις** (μηχανολογικές, μηχανικές, ηλεκτρολογικές, κ.λπ.), θα εξετάζεται κατά πόσον αυτά αποτελούν μέρος των κτιριακών εγκαταστάσεων, με αναφορά στον τίτλο.

Για χορηγήσεις με εξασφάλιση ακινήτου, έχουν τεθεί όρια ως προς την παράμετρο loan to value (LTV), τα οποία είναι ανάλογα με το σκοπό του δανείου και το είδος της εξασφάλισης. Η συνεισφορά του πελάτη στο χρηματοδοτούμενο ακίνητο είναι σημαντική γιατί επηρεάζει άμεσα την ικανότητα αποπληρωμής του πελάτη και το κίνδυνο που αναλαμβάνει ο Ομιλος.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

- **Ενέχυρο**

Είναι το εμπράγματο δικαίωμα σε κινητά, δικαιώματα, απαιτήσεις και τίτλους που παρέχει στον ενεχυρούχο δανειστή το προνόμιο να ικανοποιηθεί κατά προτεραιότητα από την εκποίηση ή ρευστοποίηση αυτών.

Τα ενέχυρα διακρίνονται σε:

- ο Ενέχυρο επί κινητών.
- ο Ενέχυρο επί τίτλων και αξιογράφων.
- ο Ενέχυρο επί δικαιώματος ή απαιτήσεως.

Κατά την αξιολόγηση της εξασφάλισης ο Όμιλος υπολογίζει τις ενδεχόμενες ταμειακές ροές που θα εισπραχθούν σε περίπτωση εκποίησης της εξασφάλισης.

Ως εκ τούτου, λαμβάνονται υπόψη τα πιο κάτω:

- η ποιότητα της εξασφάλισης
- η αγοραία / εμπορική αξία
- ενδεχόμενες δυσκολίες κατά την εκποίηση
- το χρονικό περιθώριο που απαιτείται για την εκποίηση
- τα κόστη που συνδέονται με την εκποίηση
- τα υφιστάμενα βάρη επί των ακινήτων (π.χ υποθήκες, κατασχέσεις, memos)
- τυχόν προνομιακές απαιτήσεις που μπορεί να προκύψουν κατά τη διάρκεια εκποίησης εταιρικών περιουσιακών στοιχείων

Μέθοδοι και περιοδικότητα αποτιμήσεως ενυπόθηκων ακινήτων

Σύμφωνα με την Πολιτική Εξασφάλισης Πιστοδοτήσεων του Ομίλου η ύπαρξη και η αξία των εξασφαλίσεων παρακολουθείται στενά. Οι εκτιμήσεις των ακινήτων διενεργούνται ανά έτος για όλα τα είδη ακινήτων, πλην περιπτώσεων που συμβατικά προβλέπεται κάτι διαφορετικό, σε περιπτώσεις που γίνουν αντιληπτές μεταβολές στο ακίνητο ή στην πορεία της επιχειρήσεως, ή υπάρχουν πολεοδομικές μεταβολές ή άλλοι παράγοντες.

Οι αρχικές εκτιμήσεις των ακινήτων που προσφέρονται ως εξασφάλιση πραγματοποιούνται με επίσκεψη του εκτιμητή και εσωτερική επισκόπηση.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Οι επανεκτιμήσεις ακινήτων, που αποτελούν εξασφαλίσεις σε εξυπηρετούμενα ανοίγματα διενεργούνται για:

- Ακίνητα κατηγορίας RRE (Residential Real Estate): Ανά έτος, με βάση τον δείκτη τιμών ακινήτων της ΚΤΚ ή και με επιτόπια επίσκεψη όπου κριθεί απαραίτητο.
- Ακίνητα κατηγορίας CRE (Commercial Real Estate) και αγροτεμάχια: Ανά έτος όπου το ύψος του ανοίγματος
 - ο είναι μέχρι και €1εκ με εκτίμηση Desktop ή με επιτόπια επίσκεψη όπου κριθεί απαραίτητο.
 - ο υπερβαίνει το €1εκ με επιτόπια επίσκεψη.

Οι επανεκτιμήσεις ακινήτων που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις σε μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα πραγματοποιείται τουλάχιστον μία φορά ετησίως, για:

- Ακίνητα κατηγορίας RRE:
 - ο Ανοίγματα ύψους έως Ευρώ 300 χιλ., με βάση το δείκτη τιμών ακινήτων της ΚΤΚ ή και με επιτόπια επίσκεψη όπου κριθεί απαραίτητο.
 - ο Ανοίγματα που υπερβαίνουν τις Ευρώ 300 χιλ. με εκτίμηση Desktop ή με επιτόπια επίσκεψη όπου κριθεί απαραίτητο.
- Ακίνητα κατηγορίας CRE και αγροτεμάχια:
 - ο Ανοίγματα ύψους έως Ευρώ 300 χιλ., με εκτίμηση Desktop.
 - ο Ανοίγματα μεταξύ Ευρώ 300 χιλ. και Ευρώ 1εκ με εκτίμηση Desktop ή με επιτόπια επίσκεψη όπου κριθεί απαραίτητο.
 - ο Ανοίγματα που υπερβαίνουν το Ευρώ 1εκ. με επιτόπια επίσκεψη ή με εκτίμηση Desktop εφόσον ο πιστούχος δεν είναι συνεργάσιμος.

Εξαίρεση αποτελούν οι περιπτώσεις που αφορούν ακίνητα με αναγκαστικές εγγραφές memo για τα οποία τα διαθέσιμα στοιχεία είναι ελάχιστα και δεν υπάρχει διαθεσιμότητα λοιπών στοιχείων λόγω της φύσεως της διαδικασίας.

Ο Όμιλος στο πλαίσιο της διαδικασίας πιστωτικού ελέγχου (credit control) πραγματοποιεί τουλάχιστον μία φορά ετησίως και μέσω της κατάλληλης δειγματοληψίας, ελέγχους επί της διαδικασίας εφαρμογής της Πολιτικής Εξασφάλισης Πιστοδοτήσεων Ομίλου, ελέγχους προκειμένου για την επαλήθευση των αποτιμήσεων των ακινήτων, τόσο αυτών που βασίζονται σε δείκτες όσο και αυτών που βασίζονται σε μεμονωμένες αποτιμήσεις και ελέγχους της ορθής απεικόνισης των αξιών των ακινήτων στα συστήματα του Ομίλου σύμφωνα με τις αξίες που αναφέρονται στις σχετικές εγκρίσεις αρμοδίων Συμβουλίων.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου

Στο πλαίσιο της βέλτιστης διαχείρισης των Πιστοδοτήσεων και ειδικότερα του περιορισμού των δανείων, τα οποία από εξυπηρετούμενα δάνεια (Performing Loans) χαρακτηρίζονται ως μη εξυπηρετούμενα (Non-Performing Loans), λόγω αμέλειας ή οικονομικής δυσχέρειας του πιστούχου, προσωρινού ή μονιμότερου χαρακτήρα, ο Όμιλος έχει αναπτύξει το Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου.

Πρόκειται για το σύνολο των απαιτούμενων ενεργειών, διαδικασιών και αναφορών για τον έγκαιρο εντοπισμό γεγονότων, τόσο σε επίπεδο πιστούχου (επιχειρήσεις και ιδιώτες) που πιθανώς να οδηγήσουν είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων με οφειλές σε καθυστέρηση (NPLs) είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων που εμφανίζουν σημαντική επιδείνωση στον πιστωτικό κίνδυνο, καθώς επίσης και οι σχετικές ενέργειες για τη διαχείριση των εν λόγω πιστούχων.

Η περίμετρος εφαρμογής του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου είναι το σύνολο των ενήμερων ανοιγμάτων, καθώς επίσης και των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση έως και 30 ημέρες, τα οποία δεν έχουν ρυθμισθεί (PLs).

Η αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου αξιολογείται σε συνεχή βάση, από τρεις «γραμμές άμυνας» ως κάτωθι:

- Η πρώτη «γραμμή άμυνας» συνίσταται από μηχανισμούς ελέγχου εντός των Επιχειρησιακών Μονάδων της Τραπέζης, οι οποίες συμμετέχουν στη διαδικασία.
- Η δεύτερη «γραμμή άμυνας», ήτοι ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων, είναι αρμόδιος να διασφαλίζει σε συνεχή βάση, και τουλάχιστον μία φορά ετησίως, ότι οι μηχανισμοί πρώτης «γραμμής άμυνας» εφαρμόζονται αποτελεσματικά, μέσω του μηχανισμού Πιστωτικού Ελέγχου.
- Η τρίτη «γραμμή άμυνας» είναι η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου που πραγματοποιεί τακτικές αξιολογήσεις και προτείνει πιθανές βελτιώσεις.

Περιβαλλοντικός και Κοινωνικής Ευθύνης Κίνδυνος

Στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου και της πιστωτικής πολιτικής, έχει ενταχθεί η εξέταση της απαρέγκλιτης τηρήσεως των αρχών της περιβαλλοντικά και κοινωνικά υπεύθυνης χορηγήσεως πιστοδοτήσεων προς επιχειρήσεις.

Ο κύριος στόχος είναι η διαχείριση του δυνητικά προερχόμενου κινδύνου από τις δραστηριότητες των πιστούχων του Ομίλου οι οποίες ενδέχεται να συνδέονται με ζημία προς το περιβάλλον και την κοινωνία, ή τυχόν με άμεση απειλή τέτοιας ζημίας, και κατ'έκταση να επιδρούν αρνητικά στις επιχειρησιακές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ρυθμίσεις

Η διατήρηση ενός υγιούς δανειακού χαρτοφυλακίου προϋποθέτει τη συνεχή παρακολούθηση και αξιολόγηση των πιστούχων, προκειμένου να είναι εφικτή η έγκαιρη διάγνωση μελλοντικών προβλημάτων ρευστότητας που θα επηρεάσουν την ομαλή αποπληρωμή των υποχρεώσεών τους στην Τράπεζα και τον Όμιλο.

Τα πιστωτικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται συνήθως από τον Όμιλο για τη διαχείριση προβλημάτων ρευστότητας που αντιμετωπίζουν οι πιστούχοι στην αποπληρωμή των οφειλών τους είναι οι ρυθμίσεις των χρηματοδοτήσεων μέσω της επαναδιαπραγματεύσεως των αρχικών όρων της δανειακής συμβάσεως.

Με τον Κανονισμό (Ε.Ε.) αριθ. 575/2013 προσδιορίστηκε το πλαίσιο των εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση από τα πιστωτικά ιδρύματα των πιστοδοτήσεων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων πιστοδοτήσεων.

Επίσης με βάση τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015 και τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, ο Όμιλος αναλαμβάνει τις προκύπτουσες εποπτικές υποχρεώσεις σχετικά με τις ρυθμισμένες πιστοδοτήσεις.

Οι Ρυθμίσεις οφειλών προτείνονται σε συνεργάσιμους και βιώσιμους δανειολήπτες που βρίσκονται σε οικονομική δυσχέρεια, υπό την προϋπόθεση ότι θα είναι μακροπρόθεσμα αποτελεσματικές και βιώσιμες, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις αιτίες που οδήγησαν στην εμφάνιση οικονομικών δυσκολιών (financial difficulty) όσο και τη δυνατότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη.

Η ύπαρξη ευνοϊκότερων όρων επαναδιαπραγματεύσεως και τροποποιήσεως των όρων της συνεργασίας με τον πιστούχο (concession) σε οικονομική δυσχέρεια, ορίζονται σε σχέση με:

- τους αντίστοιχους όρους που ισχύουν και εφαρμόζονται σε πιστούχους οι οποίοι δεν αντιμετωπίζουν οικονομική δυσχέρεια.
- τους αντίστοιχους όρους που ισχύουν στην αγορά για πιστούχους με τα ίδια χαρακτηριστικά κινδύνου.

Μεθοδολογία Αξιολογήσεως Απομειώσεων

Η μεθοδολογία αξιολογήσεως απομειώσεων είναι ενιαία τόσο για τις πιστοδοτήσεις Wholesale Banking όσο και για τις πιστοδοτήσεις Λιανικής Τραπεζικής. Ο Όμιλος διενεργεί τη διαδικασία αναγνώρισεως και υπολογισμού απομειώσεων ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

Για τον έγκαιρο προσδιορισμό των σημαντικών αυξήσεων πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση ζημίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του αντί της επιμετρήσεως ζημίας δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθετήσεως κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθετήσεως κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισεως για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των χορηγήσεων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης (Delinquencies).



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το κατά πόσον εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators): αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθετήσεως («PD») στην ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση. Για τον προσδιορισμό, της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη τόσο η απόλυτη αύξηση της πιθανότητας αθετήσεως (PD) μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (4 ποσοστιαίες μονάδες αύξησης του PD), όσο και η σχετική αύξηση της πιθανότητας αθετήσεως μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (διπλασιασμός του PD). Σημειώνεται ότι τα κρίσιμα σημεία - τόσο για την απόλυτη αύξηση, όσο και για τη σχετική αύξηση του PD μεταξύ ημερομηνίας αναφοράς και αρχικής αναγνώρισης – αξιολογούνται σε ετήσια βάση, προκειμένου να τεκμηριώνεται η σημαντικότητα της στατιστικής διαφοροποίησης
- Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators): αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθετήσεως, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, σύμφωνα με τα EBA ITS). Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια Wholesale Banking όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολογήσεως που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι.
- Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators): επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδεινώσεως του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρούνται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

Κατάταξη ανοιγμάτων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Σε συνέχεια της αρχικής αναγνώρισης μίας πιστοδοτήσεως, γίνεται η κατάταξή της σε Στάδια («Stages») με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο. Η κατάταξη των δανείων σε στάδια στηρίζεται στις μεταβολές της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου από την αρχική αναγνώριση.

Κατά την αρχική αναγνώριση ενός ανοίγματος, ο Όμιλος οφείλει να προσδιορίσει εάν θεωρείται απομειωμένης πιστωτικής αξίας (Credit-Impaired at Initial Recognition).

Στην κατηγορία χρηματοοικονομικών στοιχείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση («POCI») περιλαμβάνονται τα εξής:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς («Purchased») ικανοποιούν τα κριτήρια των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία λογιστικά υπάρχει παύση αναγνώρισεως (derecognition) του παλαιού Ανοίγματος και αναγνώριση (recognition) του καινούριου και για τα οποία ισχύουν τα εξής («Originated»): εάν το Άνοιγμα πριν την παύση αναγνώρισεως ήταν χαρακτηρισμένο ως απομειωμένο (άρα NPE), θα συνεχίσει να διατηρεί αυτόν τον χαρακτηρισμό και το νέο δάνειο, το οποίο και θα ταξινομηθεί ως POCI.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Τα υπόλοιπα Ανοίγματα που δεν χαρακτηρίζονται ως POCI, ταξινομούνται σε Στάδια ως κάτωθι:

- Στο Στάδιο (stage) 1 περιλαμβάνονται τα εξυπηρετούμενα πιστωτικά Ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες που υπολογίζονται ισούνται με διάρκεια 12 μηνών από την ημερομηνία της αξιολόγησης και διενεργείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πιστούχους που εξετάζονται σε ατομική βάση.
- Στο Στάδιο (stage) 2 περιλαμβάνονται τα πιστωτικά Ανοίγματα που έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση αλλά δεν είναι Μη Εξυπηρετούμενα. Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού Ανοίγματος, η δε αξιολόγηση πραγματοποιείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πιστούχους που εξετάζονται σε ατομική βάση. Στο Στάδιο (stage) 3 περιλαμβάνονται τα Μη Εξυπηρετούμενα/σε Αθέτηση Ανοίγματα. Στο Στάδιο αυτό ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού Ανοίγματος και η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογική ή σε ατομική βάση.

Ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου για τα POCI ανοίγματα γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού Ανοίγματος.

Ατομική Αξιολόγηση Απομειώσεων

Ο υπολογισμός των απομειώσεων που γίνεται σε ατομική βάση, λαμβάνει υπ' όψιν τη σημαντικότητα του ανοίγματος, τις περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου και τις περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν υπάρχουν επαρκή ιστορικά στοιχεία στο Ομίλο. Ανοίγματα που δεν αξιολογούνται σε ατομική βάση εξετάζονται συλλογικά.

Σε περιπτώσεις εταιριών όπου υφίσταται εταιρική εγγύηση της μητρικής εταιρίας σε ποσοστό 100% του υπολοίπου του δανείου/πιστώσεως ή άλλων σημαντικών αλληλεξαρτήσεων, η αξιολόγηση δύναται να πραγματοποιηθεί σε επίπεδο ομίλου.

Για τα Ανοίγματα προς Επιχειρήσεις εξετάζονται ατομικά:

- Πιστούχοι με έστω ένα Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα των οποίων το Γενικό Όριο Πελάτη στον Ομίλο υπερβαίνει το ποσό των €750.000.

-

Για τα Ανοίγματα προς Ιδιώτες εξετάζονται ατομικά:

- Πιστούχοι με έστω ένα Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα και συνολικά χρεωστικά υπόλοιπα άνω των €1,5 εκ.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Συλλογική Αξιολόγηση Απομειώσεων

Η Συλλογική Αξιολόγηση Απομειώσεων διενεργείται σε ανοίγματα που δεν εξετάζονται ατομικά, αφού πρώτα κατηγοριοποιηθούν βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου της ομάδας και του χαρτοφυλακίου στην οποία ανήκει ο πιστούχος ή η πιστοδότηση.

Για την ταξινόμηση των ανοιγμάτων σε ομάδες με ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπ' όψιν, ενδεικτικά, τα εξής:

- Στάδιο Κατατάξεως με βάση τον Πιστωτικό Κίνδυνο (Staging)
- Τύπος προϊόντος
- Νόμισμα πιστοδότησης
- Υπηκοότητα πιστούχου
- Χρονική διάρκεια ανοιγμάτων σε αθέτηση
- Ύπαρξη καλύμματος, λαμβάνοντας υπ' όψιν το ποσοστό της καλύψεως (Loan to Value)
- Διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου
- Κλάδος δραστηριότητας

Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου

Το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών επικαιροποιείται ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ώστε να αντικατοπτρίζει τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο από την αρχική αναγνώριση, με αποτέλεσμα να παρέχεται έγκαιρη πληροφόρηση σχετικά με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες.

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημίας λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τα μη εκταμιευθέντα ανακυκλούμενα ανοίγματα, η ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν τα ανεκτέλεστα δανειακά υπόλοιπα και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των υπολοίπων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημία είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάπτωσης της εγγύησης μείον τα ποσά που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

Σε κάθε περίπτωση, για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών σεναρίων.

Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος παράγει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών στη βάση επαρκούς ιστορικής πληροφόρησης, οι οποίες επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- Πιθανότητα Αθετήσεως (PD): Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθετήσεως. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF).
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθετήσεως (LGD): Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία είναι μία εκτίμηση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που ο Όμιλος θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής της χορήγησης σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

Για να καθορίσει το ποσό των απαιτούμενων προβλέψεων ο Όμιλος χρειάζεται να εκτιμήσει το ύψος και το χρονισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών. Τέτοιες εκτιμήσεις βασίζονται σε παραδοχές για ένα αριθμό παραγόντων. Οι παραδοχές περιλαμβάνουν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες ακινήτων / ποσό ανάκτησης καθώς και το χρονικό ορίζοντα ρευστοποίησης.

Οποιοσδήποτε αλλαγές στις παραδοχές ή διαφορές μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και των πραγματικών αποτελεσμάτων θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτούμενων προβλέψεων.

Ενσωμάτωση της μελλοντικής πληροφόρησης

Για σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών εναλλακτικών σεναρίων.

Πιο συγκεκριμένα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών του Ομίλου Alpha Bank A.E. παράγει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών στη βάση επαρκούς ιστορικής πληροφόρησης, οι οποίες επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό δύο εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια (ένα ευνοϊκό και ένα δυσμενές) ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας είναι το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν, το ποσοστό ανεργίας, ο Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή, καθώς και οι μελλοντικές αξίες των στεγαστικών και επαγγελματικών ακινήτων.

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Ο μέσος όρος ανά χρονιά για την περίοδο 2019-2022 των μακροοικονομικών μεταβλητών, που επηρεάζουν τόσο την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθετήσεως όσο και την εκτίμηση της Αναμενόμενης Ζημιάς σε περίπτωση Αθετήσεως, είναι οι ακόλουθες:

	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	1,1%	3,4%	5,7%
Ποσοστό Ανεργίας	8,2%	6,0%	3,8%
Μεταβολή Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή	0,2%	1,5%	2,7%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	-0,9%	2,9%	6,8%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	-1,2%	2,6%	6,4%

Η παραγωγή του βασικού σεναρίου, που υποστηρίζεται από μία συνεπή οικονομική περιγραφή, λειτουργεί ως το σημείο εκκινήσεως και θα αποτελεί και το πιο πιθανό σενάριο σύμφωνα με τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες και τη βασική εκτίμηση του Ομίλου αναφορικά με την πορεία της οικονομίας.

Οι σωρευτικές πιθανότητες που συνοδεύουν τα μακροοικονομικά σενάρια για την κυπριακή οικονομία υποδεικνύουν ότι η οικονομία αποδίδει καλύτερα ή χειρότερα σε σχέση με τις δοθείσες προβλέψεις με βάση το βασικό σενάριο και με βάση τα εναλλακτικά, δηλαδή το ευνοϊκό και το δυσμενές σενάριο. Για κάθε ένα από τα εναλλακτικά σενάρια, υπολογίζεται η αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου και σταθμίζεται με την πιθανότητα του κάθε σεναρίου ώστε να υπολογιστεί η σταθμισμένη αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου.

Η σωρευτική πιθανότητα που συνδέεται με το βασικό σενάριο ανέρχεται σε 70%, ενώ η σωρευτική πιθανότητα του δυσμενούς και ευνοϊκού σεναρίου ανέρχεται σε 15% για το κάθε σενάριο.

Σε περίπτωση που η σωρευτική πιθανότητα του δυσμενούς σεναρίου αυξηθεί από 15% σε 30%, αναμένεται αύξηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κινδύνου κατά €15,2 εκατ.

Σε περίπτωση που η σωρευτική πιθανότητα του ευνοϊκού σεναρίου αυξηθεί από 15% σε 30%, αναμένεται μείωση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κινδύνου κατά €15,1 εκατ.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Αποσβέσεις Απαιτήσεων

Ως **Απόσβεση Οφειλών (Write-off)** ορίζεται η μείωση της λογιστικής αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με χρήση συσσωρευμένων απομειώσεων, όταν δεν υφίσταται πιθανότητα ουσιαστικών περαιτέρω εισπράξεων. Η απόσβεση αφορά τη λογιστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής, ήτοι την αφαίρεση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή μέρους αυτού από τον ισολογισμό, η οποία δεν συνεπάγεται κατ' ανάγκη την παραίτηση της Τραπέζης από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων. Σε περίπτωση που ο Όμιλος αποφασίζει να παραιτηθεί από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων αυτό ονομάζεται Περιορισμός Οφειλής (Debt Forgiveness) και η εν λόγω παραίτηση μπορεί να αφορά στοιχεία εντός ή/και εκτός ισολογισμού. Ως **Απόσβεση Οφειλών με Περιορισμό Οφειλής (Write-down)** ορίζεται η οριστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής ως αποτέλεσμα αποφάσεως ή συμφωνίας (δικαστική απόφαση, συμβατική συμφωνία, κ.λπ.) νομικά δεσμευτικού χαρακτήρα, η οποία δεν είναι περαιτέρω διεκδικίσιμη. Σημειώνεται ότι η εν λόγω κατηγορία αποσβέσεων μπορεί να είναι **Οριστική**, ήτοι χωρίς προϋποθέσεις, ή **Υπό Αίρεση (Contingent Write-Down)**, ήτοι να ισχύει υπό την προϋπόθεση επιτεύξεως συγκεκριμένης επιδόσεως από τον Πελάτη (συνήθως επιτυχής υλοποίηση συγκεκριμένου προγράμματος αποπληρωμής).

Ενδεικτικές προϋποθέσεις, και όχι περιοριστικές, για την υποβολή προτάσεων αποσβέσεως μέρους ή του συνόλου των οφειλών δύναται να αποτελούν τα κάτωθι:

- Καταγγελία των οικείων Συμβάσεων των Πελατών
- Έκδοση Διαταγών Πληρωμής καθ' όλων των ενεχομένων των εν λόγω Συμβάσεων
- Ολοκλήρωση των ενεργειών έρευνας ακίνητης περιουσίας
- Ολοκλήρωση της διαδικασίας για την εγγραφή βαρών.
- Εκπλειστηριασμός τουλάχιστον ενός ακινήτου, προκειμένου να έχουν οριστικοποιηθεί οι προνομιακές απαιτήσεις (μέσω του πίνακα κατατάξεως) και κατ' επέκταση η πιθανή ζημία της Τραπέζης.
- Στις περιπτώσεις όπου η πιθανότητα περαιτέρω ανακτήσεως της οφειλής κρίνεται ιδιαιτέρως χαμηλή, λόγω:
 - ο εντάξεως των οφειλετών σε ειδική εκκαθάριση,
 - ο αποδεδειγμένης υπάρξεως σημαντικού ύψους προνομιακών απαιτήσεων και λήψη αποφάσεως για την παύση των νομικών ενεργειών διαχειρίσεως προς αποφυγή του μη εισπράξιμου κόστους εκτελέσεως,
 - ο ασύμφορου περαιτέρω δικαστικού αγώνα για τη διεκδίκηση της οφειλής (π.χ. εξασφαλίσεις χαμηλής αξίας)

για τη διενέργεια της αποσβέσεως, απαιτείται ισόποση πρόβλεψη απομειώσεως τουλάχιστον κατά το προηγούμενο από την πρόταση τρίμηνο.

Ο Όμιλος έχει διαγράψει σωρευτικά, ποσό Ευρώ 334.981 χιλ. το οποίο συνεχίζει να διεκδικεί. (2017 : Ευρώ 250.478 χιλ.)



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΟΡΙΣΜΟΙ:

Ανοίγματα σε Καθυστέρηση (Past Due Loans)

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι σε καθυστέρηση εάν η οφειλή του αντισυμβαλλόμενου βρίσκεται σε καθυστέρηση πάνω από μια ημέρα. Το οφειλόμενο ποσό θεωρείται ως το άθροισμα του κεφαλαίου, των τόκων και χρεώσεων / προμηθειών που είναι πάνω από μία ημέρα οφειλόμενα στο επίπεδο του λογαριασμού.

Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Non Performing Exposures)

Ένα άνοιγμα θεωρείται μη εξυπηρετούμενο εάν ισχύει μία εκ των κάτωθι προϋποθέσεων τη στιγμή της ταξινομήσεως:

- Είναι σε στάδιο ουσιαστικής καθυστέρησης άνω των 90 ημερών (NPL): Το ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει τα Ευρώ 100, για Ανοίγματα Λιανικής Τραπεζικής, ή τα Ευρώ 500, για Ανοίγματα Wholesale Banking και το ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει το 1% της συνολικής – εντός ισολογισμού - οφειλής.
- Είναι σε στάδιο δικαστικών ενεργειών – Legal (NPL).
- Είναι μη εξυπηρετούμενη ρύθμιση (Forborne Non-Performing Exposure).
- Εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας αποπληρωμής (UTP).

Στην περίπτωση κατά την οποία ένας πιστούχος αρμοδιότητας Wholesale Banking έχει Άνοιγμα σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών και το ποσό αυτό υπερβαίνει το 20% των συνολικών Ανοιγμάτων του, τότε όλα τα Ανοίγματά του θεωρούνται μη εξυπηρετούμενα (Pulling Effect).

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Εξυπηρετούμενες Πιστοδοτήσεις (Performing Exposures)**

Μία πιστοδότηση θεωρείται εξυπηρετούμενη εάν ικανοποιούνται σωρευτικά οι ακόλουθες συνθήκες:

- Είναι σε καθυστέρηση λιγότερο από 90 ημέρες.
- Δεν ευρίσκεται σε δικαστικές ενέργειες.
- Δεν εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας πληρωμής (unlikeliness to pay) .
- Δεν θεωρείται απομειωμένη
ή
- Χαρακτηρίζεται ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (forborne performing exposure) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015.

Ανοίγματα με Ενδείξεις Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness to Pay)

Ως Ανοίγματα με Ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness to pay - UTP) ορίζονται τα Ανοίγματα πιστούχων σε καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών και για τα οποία ο Όμιλος εκτιμά ότι οι πιστούχοι δεν είναι πιθανό να εκπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη οποιουδήποτε καθυστερούμενου ποσού ή από τον αριθμό των ημερών καθυστερήσεως, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εξασφαλίσεων που αποτελούν μέρος του συναλλακτικού παραγωγικού κυκλώματος (π.χ. ακίνητα σε εταιρίες Real Estate, εταιρικά μερίδια σε εταιρίες Συμμετοχών).

Ο Όμιλος αξιολογεί την ύπαρξη ενδείξεων αδυναμίας αποπληρωμής των πιστούχων στη βάση συγκεκριμένης διαδικασίας που εφαρμόζει, ως ακολούθως:

- καθορίζονται γεγονότα (Hard UTP triggers) τα οποία εφόσον επισυμβούν, ένα άνοιγμα αναγνωρίζεται ως μη εξυπηρετούμενο, χωρίς να απαιτείται αξιολόγηση από κάποιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων
- ορίζονται συγκεκριμένα εναύσματα (Soft UTP triggers) για τα οποία απαιτείται αξιολόγηση και επικύρωση από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων έναντι της ουσιώδους ύπαρξης αδυναμίας αποπληρωμής του πιστούχου.

Απομειωμένα Ανοίγματα (Credit Impaired Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται απομειωμένο (Credit Impaired) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.

Ανοίγματα σε Αθέτηση (Default Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται ότι είναι σε αθέτηση (Default) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Συσσωρευμένες Απομειώσεις

Ως συσσωρευμένη απομείωση, για σκοπούς αναφορών πιστωτικού κινδύνου, θεωρείται το ποσό απομειώσεως που έχει υπολογισθεί είτε κατά τη μεμονωμένη είτε κατά τη συλλογική άσκηση, συμπεριλαμβανομένου και του υπολοίπου προσαρμογής στην εύλογη αξία των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο εξαγοράς, είτε μεμονωμένων Ανοιγμάτων είτε εταιριών, καθώς επίσης και των Ανοιγμάτων που κατά την αρχική τους αναγνώριση χαρακτηρίστηκαν ως POCI.

Χαρτοφυλάκια απαιτήσεων από πιστοδοτήσεις Τομέα Wholesale Banking και Retail Banking

Οι επιχειρηματικές πιστοδοτήσεις Wholesale Banking εμπίπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες ανάλογα με τα χαρακτηριστικά της πιστοδοτήσεως του πιστούχου, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:

Πιστούχοι αρμοδιότητας Τομέα Wholesale Banking	Χαρτοφυλάκιο	Χαρακτηριστικά
	Μεγάλων Επιχειρήσεων (Corporate)	Όμιλοι εταιριών με κύκλο εργασιών >€2,5 εκ. ή πιστωτικό όριο > €1 εκ.
	Μεσαίες Επιχειρήσεις (SME)	Όμιλοι εταιριών με κύκλο εργασιών μεταξύ €0,5 εκ. και €2,5 εκ. και πιστωτικό όριο μεταξύ €150 χιλ. και €1 εκ.

Οι πιστούχοι που δεν εμπίπτουν στα χαρακτηριστικά που φαίνονται στον πιο πάνω πίνακα εμπίπτουν στον Τομέα Retail Banking.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Ο Κίνδυνος Συγκεντρώσεως αποτελεί μια ειδική μορφή πιστωτικού κινδύνου που προκύπτει από το μικρό βαθμό διαφοροποίησης μεταξύ αντισυμβαλλομένων ή ομίλων αντισυμβαλλομένων, κλάδων οικονομικής δραστηριότητας, γεωγραφικών περιοχών, προϊόντων ή εξασφαλίσεων.

Ο Όμιλος παρακολουθεί σε τακτή βάση τον κίνδυνο συγκέντρωσεως μέσω ενός πλαισίου αναφορών με αντίστοιχη ενημέρωση της Διοικήσεως και του Διοικητικού Συμβουλίου. Σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο, ο Όμιλος υιοθετεί και εφαρμόζει τις εποπτικές οδηγίες περί των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, ενώ οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του κινδύνου συγκέντρωσης αντισυμβαλλομένων και κλάδων οικονομικής δραστηριότητας εκτιμώνται στα πλαίσια του Πυλώνα 2 της Βασιλείας II.

Επιπλέον ο Όμιλος έχει περιλάβει στο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Framework) της, συγκεκριμένους δείκτες κινδύνου συγκέντρωσης οι οποίοι παρακολουθούνται σε τακτή βάση με στόχο την έγκαιρη λήψη διορθωτικών μέτρων από τα αρμόδια σώματα της Τραπεζής, όπου αυτό κριθεί αναγκαίο.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Η έκθεση έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων αφορά θέσεις σε χορηγήσεις, διατραπεζικές συναλλαγές (που περιλαμβάνουν θέσεις σε παράγωγα) και εργασίες Διεθνούς Εμπορίου. Ακολουθώντας τους βασικούς κανόνες καθορισμού, παρακολουθήσεως και αναθεωρήσεως των επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων, θεσπίζονται όρια από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου, για τη συνολική έκθεση ανά αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα, εξαιρουμένων των θέσεων που αφορούν θέσεις διαπραγματεύσεως σε ομόλογα εκδόσεώς του. Τα εγκεκριμένα όρια παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται κατά την έγκριση των ορίων, κατά κανόνα σύμφωνα με την πιστοληπτική διαβάθμιση των πιστωτικών ιδρυμάτων από διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Πέραν των τακτικών αναθεωρήσεων των ορίων αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων, ενδέχεται να πραγματοποιούνται και ενδιάμεσες αναθεωρήσεις, είτε λόγω συνθηκών που συνδέονται με τη συναλλακτική δραστηριότητα του Ομίλου είτε λόγω περιπτώσεων δυσλειτουργίας των αγορών ή προβλημάτων που συνδέονται με τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα. Σε τακτική βάση παρακολουθούνται εναύσματα για την διενέργεια έκτακτης αναθεώρησης ανά αντισυμβαλλόμενο, με σκοπό την επανεξέταση των σχετικών ορίων όταν συντρέχουν τέτοια εναύσματα.

Σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων αναγνωρίζεται πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

Η πρόβλεψη απομειώσεως βασίζεται στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου.

Επίσης, εάν η απαίτηση εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit - Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

Ο πιστωτικός κίνδυνος των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων αξιολογείται με βάση την κλίμακα πιστοληπτικής διαβαθμίσεως των οίκων αξιολογήσεως ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλομένου αν υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Ο Όμιλος ορίζει ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου τους αντισυμβαλλόμενους επενδυτικού βαθμού, για τους οποίους η πρόβλεψη απομειώσεως υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών (Στάδιο 1).

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ (συνέχ.)**

Για τους αντισυμβαλλομένους μη-επενδυτικού βαθμού ο καθορισμός της σημαντικής αυξήσεως πιστωτικού κινδύνου και ως εκ τούτου ο υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια του μέσου (Στάδιο 2) εξαρτάται από τις ακόλουθες δύο συνθήκες (όποια από τις δύο συμβεί πρώτη):

- Υποβάθμιση στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης κατά δύο βαθμίδες τουλάχιστον.
- Η πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών κατά την περίοδο αναφοράς υπερβαίνει την τιμή 5% και έχει αυξηθεί περισσότερο από 50% σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους αφορούν χρεόγραφα που ταξινομούνται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Οι θέσεις αυτές υπόκεινται στα επενδυτικά όρια του Ομίλου και στα όρια εκδότη και παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση.

Σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων αναγνωρίζεται πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Επίσης, εάν η θέση χρεογράφων εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit - Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

Η πρόβλεψη απομειώσεως βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου.

Ο πιστωτικός κίνδυνος των επενδύσεων σε ομόλογα αξιολογείται με βάση την κλίμακα πιστοληπτικής διαβαθμίσεως των οίκων αξιολογήσεως ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη αν πρόκειται για εταιρικούς τίτλους στους οποίους υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Ο Όμιλος ορίζει ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου τις εκδόσεις επενδυτικού βαθμού, για τις οποίες η πρόβλεψη απομειώσεως υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών (Στάδιο 1).



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ (συνέχ.)

Για τις εκδόσεις μη-επενδυτικού βαθμού ο καθορισμός της σημαντικής αυξήσεως πιστωτικού κινδύνου και ως εκ τούτου ο υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια του μέσου (Στάδιο 2) εξαρτάται από τις ακόλουθες δύο συνθήκες (όποια από τις δύο συμβεί πρώτη):

- Υποβάθμιση στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης κατά δύο βαθμίδες τουλάχιστον.

- Η πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών κατά την περίοδο αναφοράς υπερβαίνει την τιμή 5% και έχει αυξηθεί περισσότερο από 50% σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από 500 μονάδες βάσης σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

Αναλόγως του αποτελέσματος της ανωτέρω αναθεώρησης, ο χρεωστικός τίτλος θα παραμείνει στο Στάδιο 1 ή θα αναταξινομηθεί στο Στάδιο 2, ανεξαρτήτως εάν έχει δοθεί έναυσμα για αναθεώρηση των κριτηρίων για την κατάταξη στο Στάδιο 2 κατά την αρχική αναγνώριση ή όχι.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ**

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος απεικονίζεται στην στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο»

		2018	
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
	€'000	€'000	€'000
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία			
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	540.764	-	540.764
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	177.735	15	177.720
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	2.254.472	713.693	1.540.779
εκ των οποίων: Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)	-	-	-
Δάνεια κατά πελατών αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	173	-	173
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	-	-	-
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	277.875	432	277.443
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	-	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.689	-	5.689
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	3.256.708	713.693	2.542.568
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	71.867		71.867
Σύνολο Ενεργητικού	3.328.575	714.140	2.614.435
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:	-	-	-
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	76.397	2.008	74.389
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	120.376	745	119.631
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	196.773	2.753	194.020
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	3.525.348	716.893	2.808.455

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ**

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος (αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου) περιλαμβάνουν το υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων και το υπόλοιπο της προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων.

Δάνεια ανά ΔΠΧΑ. 9 Στάδιο (καθυστερημένα και μη)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 31.12.2018 ανά ΔΠΧΑ. 9 Στάδιο (stages) και καθυστέρηση :

31.12.2018										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Στάδιο (Stage) 1 Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Στάδιο (Stage) 2 Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία μετά την απομείωση
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	286.714	15.323	302.037	(1.156)	300.881	83.605	49.832	133.437	(8.387)	125.050
Στεγαστικά	229.026	13.215	242.241	(808)	241.433	69.930	39.148	109.078	(5.585)	103.493
Καταναλωτικά	37.998	1.634	39.632	(292)	39.340	9.907	8.865	18.772	(2.587)	16.185
Πιστωτικές κάρτες	7.367	227	7.594	(5)	7.589	5	138	143	(6)	137
Μικρές επιχειρήσεις	12.323	247	12.570	(51)	12.519	3.763	1.681	5.444	(209)	5.235
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	400.490	4.022	404.512	(1.421)	403.091	103.982	7.761	111.743	(2.016)	109.727
Μεγάλες επιχειρήσεις	393.720	3.973	397.693	(1.344)	396.349	103.298	7.618	110.916	(2.008)	108.908
Μεσαίες επιχειρήσεις	6.770	49	6.819	(77)	6.742	684	143	827	(8)	819
Δημόσιος τομέας	-	-	-	-	-	28	-	28	-	28
Κύπρος	-	-	-	-	-	28	-	28	-	28
Λουπές χώρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	687.204	19.345	706.549	(2.577)	703.972	187.615	57.593	245.208	(10.403)	234.805

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

31.12.2018												
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος												
	Στάδιο (Stage) 3					Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)					Συνολική καθαρή αξία στο αναπόσβεστο κόστος	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία μετά την απομείωση		
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	49.244	579.258	628.502	(315.202)	313.300	34.907	193.177	228.084	(122.283)	105.801	845.032	737.554
Στεγαστικά	36.076	435.331	471.407	(230.090)	241.317	28.195	136.061	164.256	(83.640)	80.616	666.859	631.905
Καταναλωτικά	10.666	108.236	118.902	(67.737)	51.165	5.223	45.269	50.492	(31.771)	18.721	125.411	73.327
Πιστωτικές κάρτες	3	5.004	5.007	(4.065)	942	6	886	892	(632)	260	8.928	1.246
Μικρές επιχειρήσεις	2.499	30.687	33.186	(13.310)	19.876	1.483	10.961	12.444	(6.240)	6.204	43.834	31.076
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	27.240	326.251	353.491	(202.038)	151.453	5.881	86.757	92.638	(61.190)	31.448	695.719	472.784
Μεγάλες επιχειρήσεις	24.662	208.931	233.593	(133.174)	100.419	5.251	26.797	32.048	(17.257)	14.791	620.467	398.337
Μεσαίες επιχειρήσεις	2.578	117.320	119.898	(68.864)	51.034	630	59.960	60.590	(43.933)	16.657	75.252	74.447
Δημόσιος τομέας	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	28
Κύπρος	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	28
Λουπές χώρες	--	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	76.484	905.509	981.993	(517.240)	464.753	40.788	279.934	320.722	(183.473)	137.249	1.540.779	1.210.366

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 31.12.2018 ανά ΔΠΧΑ. 9 Στάδιο (stages) και ποιοτική διαβάθμιση καθώς και τα δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά ποιοτική διαβάθμιση:

2018					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Στεγαστικά					
Υψηλής Διαβάθμισης	111.190	5.154	-	3.543	119.887
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	114.308	39.861	-	9.345	163.514
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	16.743	64.063	-	1.763	82.569
Αθέτηση	-	-	471.407	149.605	621.012
Σύνολο	242.241	109.078	471.407	164.256	986.982
Ζημία απομειώσεως	(808)	(5.585)	(230.090)	(83.640)	(320.123)
Λογιστική αξία	241.433	103.493	241.317	80.616	666.859
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			250.852	72.553	631.905
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Καταναλωτικά					
Υψηλής Διαβάθμισης	29.353	1.013	-	179	30.545
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	9.321	4.704	-	1.045	15.070
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	958	13.055	-	512	14.525
Αθέτηση	-	-	118.902	48.756	167.658
Σύνολο	39.632	18.772	118.902	50.492	227.798
Ζημία απομειώσεως	(292)	(2.587)	(67.737)	(31.771)	(102.387)
Λογιστική αξία	39.340	16.185	51.165	18.721	125.411
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			38.419	11.670	73.327

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών**

2018					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Πιστωτικές κάρτες					
Υψηλής Διαβάθμισης	7.525	7	-	7	7.539
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	69	63	-	1	133
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	-	73	-	-	73
Αθέτηση	-	-	5.007	884	5.891
Σύνολο	7.594	143	5.007	892	13.636
Ζημία απομειώσεως	(5)	(6)	(4.065)	(632)	(4.708)
Λογιστική αξία	7.589	137	942	260	8.928
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			161	1.246	1.287

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (συνέχ.)**

2018					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Μικρές επιχειρήσεις					
Υψηλής Διαβάθμισης	8.121	461	-	66	8.648
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	4.303	2.066	-	165	6.534
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	146	2.917	-	140	3.203
Αθέτηση	-	-	33.186	12.073	45.259
Σύνολο	12.570	5.444	33.186	12.444	63.644
Ζημία απομειώσεως	(51)	(209)	(13.310)	(6.240)	(19.810)
Λογιστική αξία	12.519	5.235	19.876	6.204	43.834
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			16.731	2.637	31.076
Μεγάλες επιχειρήσεις					
Υψηλής Διαβάθμισης	178.890	273	-	-	179.163
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	206.423	16.561	-	-	222.984
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	12.380	94.082	-	-	106.462
Αθέτηση	-	-	233.593	32.048	265.641
Σύνολο	397.693	110.916	233.593	32.048	774.250
Ζημία απομειώσεως	(1.344)	(2.008)	(133.174)	(17.257)	(153.783)
Λογιστική αξία	396.349	108.908	100.419	14.791	620.467
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			97.214	13.333	398.337

2018					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
<u>Μεσαίες επιχειρήσεις</u>					
Υψηλής Διαβάθμισης	1.155	-	-	-	1.155
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	2.993	0	-	-	2.993
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	2.671	827	-	-	3.498
Αθέτηση	-	-	119.898	60.590	180.488
Σύνολο	6.819	827	119.898	60.590	188.134
Ζημία απομειώσεως	(77)	(8)	(68.864)	(43.933)	(112.882)
Λογιστική αξία	6.742	819	51.034	16.657	75.252
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			53.012	15.577	74.447
<u>Δημόσιο τομέας – Κύπρος</u>					
Υψηλής Διαβάθμισης	-	-	-	-	-
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	-	28	-	-	28
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	-	-	-	-	-
Αθέτηση	-	-	-	-	-
Σύνολο	-	28	-	-	28
Ζημία απομειώσεως	-	-	-	-	-
Λογιστική αξία	-	28	-	-	28
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση	-	-	-	-	-

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (συνέχ.)**

2018					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
<u>Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λουιτές εγγυήσεις</u>					-
Υψηλής Διαβάθμισης	31.176	-	-	-	31.176
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	11.297	-	-	-	11.297
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	27.371	-	-	-	27.371
Αθέτηση	-	-	6.553	-	6.553
Σύνολο	69.844	-	6.553	-	76.397
Ζημία απομειώσεως	(1.617)	-	(391)	-	(2.008)
Λογιστική αξία	68.227	-	6.162	-	74.389
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			-	-	-
<u>Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια</u>	-	-	-	-	-
Υψηλής Διαβάθμισης	82.054	374	-	15	82.443
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	26.799	1.052	-	7	27.858
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	4.272	2.787	-	7	7.066
Αθέτηση	-	-	2.427	582	3.009
Σύνολο	113.125	4.213	2.427	611	120.376
Ζημία απομειώσεως	(64)	(62)	(448)	(171)	(745)
Λογιστική αξία	113.061	4.151	1.979	440	119.631
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			-	-	-

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Ανάλυση ενηλικίωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά κατηγορία δανείων

2018																				
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος																				
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις																				
Στεγαστικά						Καταναλωτικά					Πιστωτικές κάρτες					Μικρές επιχειρήσεις				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Τρέχουσα	228.381	67.463	26.150	21.623	343.617	37.748	9.370	6.655	3.679	57.452	7.363	5	0	5	7.373	12.276	3.621	1.834	1.278	19.009
1 - 30 ημέρες	13.052	14.704	7.906	2.158	37.820	1.591	2.367	943	600	5501	226	8	-	3	237	243	648	338	101	1.330
31 - 60 ημέρες	-	12.114	7.280	1.214	20.608	0	589	988	1.986	3563	-	57	-	-	57	-	752	1.535	61	2.348
61 - 909 ημέρες	-	9.212	9.597	1.557	20.366	0	3.791	1.844	876	6.511	-	40	-	-	40	-	206	1.116	126	1.448
91 - 180 ημέρες	-	-	14.409	1.510	15.919	0	14	1.950	416	2.380	-	0	20	-	20	-	8	363	198	569
181 - 360 ημέρες	-	-	16.881	1.326	18.207	0	39	1.458	100	1.597	-	0	24	-	24	-	-	534	199	733
> 360 ημέρες	-	-	159.094	51.228	210.322	1	15	37.327	11.064	48.407	-	27	898	252	1.177	-	-	14.156	4.241	18.397
Σύνολο	241.433	103.493	241.317	80.616	666.859	39.340	16.185	51.165	18.721	125.411	7.589	137	942	260	8.928	12.519	5.235	19.876	6.204	43.834
Αξία εξασφαλίσεων	219.337	89.163	250.852	72.553	631.905	18.280	4.958	38.419	11.670	73.327	1.079	6	161	-	1.246	8.278	3.430	16.731	2.637	31.076

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ανάλυση ενηλικίωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά κατηγορία δανείων

2018																				
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις										Δημόσιος τομέας									
	Μεγάλες επιχειρήσεις					Μεσαίες επιχειρήσεις					Κύπρος					Λοιπές χώρες				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Τρέχουσα	392.543	101.332	23.342	3.840	521.057	6.693	676	2.125	496	9.990	-	28	-	-	28					
1 - 30 ημέρες	3.806	330	234	-	4.370	49	-	106	-	155	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 - 60 ημέρες	-	864	958	436	2.258	-	103	1.526	783	2.412	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
61 - 909 ημέρες	-	6.382	1.208	-	7.590	-	40	601	366	1.007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
91 - 180 ημέρες	-	-	3.089	-	3.089	-	-	720	368	1.088	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
181 - 360 ημέρες	-	-	4.680	-	4.680	-	-	648	261	909	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
> 360 ημέρες	-	-	66.908	10.515	77.423	-	-	45.308	14.383	59.691	-	-	-	-	-					
Σύνολο	396.349	108.908	100.419	14.791	620.467	6.742	819	51.034	16.657	75.252	-	28	-	-	28	-	-	-	-	-
Αξία εξασφαλίσεων	192.856	94.934	97.214	13.333	398.337	5.114	744	53.012	15.577	74.447	-	28	-	-	28	-	-	-	-	-

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Συμφωνία δανείων ανά ΔΠΧΑ. 9 Στάδιο**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την μεταβολή εντός της χρήσης των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά ΔΠΧΑ. 9 Στάδιο (stages):

	2018									
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	285.158	174.651	816.398	254.358	1.530.565	223.602	191.732	540.486	130.561	1.086.381
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	52.609	(52.375)	(234)	-	-	126.135	(125.070)	(1.065)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(28.954)	64.242	(35.287)	-	1	(78.970)	87.708	(8.738)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(4.454)	(41.955)	46.409	-	-	(5.065)	(14.326)	19.391	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	30.758	379	379	8.503	40.019	139.810	359	564	1.897	142.630
Διακοπή αναγνωρίσεως δανείων	(768)	(586)	(7.728)	(572)	(9.654)	(1.392)	(106)	(11.117)	(229)	(12.844)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας δανείων προ προβλέψεων απομείωσης	10.842	4.844	37.556	15.822	69.064	11.247	7.250	26.365	10.765	55.627
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	(1.046)	(1.386)	(3.756)	(1.031)	(7.219)	528	(24)	(340)	(16)	148
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(3)	(119)	(54.819)	(24.795)	(79.736)	-	-	(24.965)	(15.405)	(40.370)
Αποπληρωμές και λουπές κινήσεις	(42.105)	(14.258)	(17.229)	(4.721)	(78.313)	(11.383)	(35.780)	(21.857)	(1.074)	(70.094)
Πώληση στοιχείων Ενεργητικού	-	-	(153.187)	(19.480)	(172.667)	-	-	(174.746)	(33.861)	(208.607)
Υπόλοιπο 31.12.2018	302.037	133.437	628.502	228.084	1.292.060	404.512	111.743	353.491	92.638	962.384
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(1.156)	(8.387)	(315.202)	(122.283)	(447.028)	(1.421)	(2.016)	(202.038)	(61.190)	(266.665)
Υπόλοιπο Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών 31.12.2018	300.881	125.050	313.300	105.801	845.032	403.091	109.727	151.453	31.448	695.719

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Συμφωνία δανείων ανά ΔΠΧΑ. 9 Στάδιο (συνέχ.)**

	2018									
	Δημόσιος τομέας					Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	40	554	-	-	594	156.537	9.461	16.599	1.725	184.322
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	-	-	-	-	-	17.204	(17.160)	(44)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(32)	32	-	-	-	(13.846)	13.944	(98)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	-	-	-	-	-	(1.642)	(46)	1.688	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Διακοπή αναγνωρίσεως δανείων	-	-	-	-	-	-	(7.636)	(1.503)	(577)	(9.716)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας δανείων προ προβλέψεων απομείωσης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αποπληρωμές και λουπές κινήσεις	(8)	(558)	-	-	(566)	24.716	5.650	(7.662)	(537)	22.167
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2018	-	28	-	-	28	182.969	4.213	8.980	611	196.773
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	-	-	-	-	-	(1.681)	(62)	(839)	(171)	(2.753)
Υπόλοιπο Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών 31.12.2018	-	28	-	-	28	181.288	4.151	8.141	440	194.020

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Συμφωνία των συσσωρευμένων προβλέψεων απομειώσεως Δανείων ανά ΔΠΧΑ. 9 Στάδιο**

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει τη μεταβολή της συσσωρευμένης πρόβλεψης απομειώσεως των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	794	12.771	410.562	135.400	559.528	1.401	1.301	285.299	87.880	375.881
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	2.841	(2.615)	(225)	-	1	1.750	(1.513)	(237)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(505)	11.683	(11.178)	-	-	(538)	851	(314)	-	(1)
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(63)	(5.005)	5.068	-	-	(46)	(396)	442	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	363	(235)	81	18	227	(748)	425	(642)	-	(965)
Ζημίες απομείωσης νέων δανείων	79	123	746	(163)	785	1.384	(160)	100	(1.231)	93
Διακοπή αναγνώρισεως δανείων	(15)	(11)	(3.047)	(97)	(3.170)	-	-	(1.502)	(229)	(1.731)
Αρχική αναγνώριση δανείων	-	-	-	3.458	3.458	-	-	0	1.633	1.633
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(3)	(119)	(54.819)	(24.795)	(79.736)	-	-	(24.965)	(15.405)	(40.370)
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων	(2.043)	(8.286)	18.799	9.051	17.521	(1.976)	1.486	(655)	2.116	971
Αλλαγή μεθοδολογίας	(211)	(114)	-	-	(325)	-	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές και λουπές κινήσεις	(82)	172	6.315	1.771	8.176	191	18	(867)	326	(332)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	1	23	19.420	8.008	27.452	3	4	16.100	5.750	21.857
Πώληση στοιχείων ενεργητικού - συσσωρευμένες προβλέψεις	-	-	(76.520)	(10.368)	(86.888)	-	-	(72.334)	(19.650)	(91.984)
Υπόλοιπο 31.12.2018	1.156	8.387	315.202	122.283	447.028	1.421	2.016	202.038	61.190	266.665

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Συμφωνία των εκτός ισολογισμού στοιχείων ανά ΔΠΧΑ. 9 Στάδιο**

Στα Εκτός Ισολογισμού στοιχεία περιλαμβάνονται μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές, η κίνηση των οποίων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	2018				
	Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	156.537	9.461	16.599	1.725	184.322
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	17.204	(17.160)	(44)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(13.846)	13.944	(98)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(1.642)	(46)	1.688	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	-	-	-	-	-
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	-	(7.636)	(1.503)	(577)	(9.716)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας δανείων προ προβλέψεων απομείωσης	-	-	-	-	-
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	-	-	-	-	-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	-	-	-	-	-
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	24.716	5.650	(7.662)	(537)	22.167
Πώληση στοιχείων ενεργητικού - συσσωρευμένες προβλέψεις	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2018	182.969	4.213	8.980	611	196.773
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(1.681)	(62)	(839)	(171)	(2.753)
Υπόλοιπο Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών 31.12.2018	181.288	4.151	8.141	440	194.020

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Συμφωνία των συσσωρευμένων προβλέψεων απομειώσεως για εκτός Ισολογισμού στοιχεία ανά ΔΠΧΑ. 9 Στάδιο**

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές. Η κίνηση των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τα εκτός Ισολογισμού στοιχεία παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (ΡΟCl)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	151	-	1.558	-	1.709
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων	1.530	62	(720)	171	1.044
Υπόλοιπο 31.12.2018	1.681	62	839	171	2.753

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου (συνέχ.)**

Ανάλυση των ληφθέντων εξασφαλίσεων και εγγυήσεων

31.12.2018										
Αξία εξασφαλίσεων										
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)					Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	712.949	23.118	1.487	737.554	-
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	431.010	7.795	33.979	472.784	-
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	28	-	28	-
Σύνολο	-	-	-	-	-	1.143.959	30.941	35.466	1.210.366	-

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου (συνέχ.)**

Ανάλυση των ληφθέντων εξασφαλίσεων και εγγυήσεων

	31.12.2018
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος
	€'000
< 50%	110.340
50% - 70%	93.354
71% - 80%	51.896
81% - 90%	55.982
91% - 100%	51.849
101% - 120%	94.512
121% - 150%	113.424
> 150%	415.625
Συνολική αξία Δανείων και Απαιτήσεων	986.982
Μέσος όρος του Δείκτη (%)	158.24%

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου (συνέχ.)

ΑΝΑΚΤΗΣΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

31.12.2018							
	Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσεως		
	Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2018 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2018 €'000	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12. 2018 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2018 €'000	Καθαρή Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2018 €'000	Καθαρή Αξία Πώλησης €'000	Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την πώληση €'000
Ακίνητη περιουσία	13.245	5.758	367	-	12.878	655	(49)

Ο Ομίλος είναι σε διαδικασία δημιουργίας Μονάδας που θα έχει την ευθύνη διαχείρισης των ανακτηθέντων εξασφαλίσεων.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Δανεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανα κατηγορία δανείων , τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή

31.12.2018							
	Κύπρος						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο						
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	206.915	87.335	379.479	161.615	835.344	263.830	571.514
Στεγαστικά	147.605	63.142	230.624	100.151	541.522	144.493	397.029
Καταναλωτικά	39.286	18.606	110.924	48.132	216.948	95.063	121.885
Πιστωτικές κάρτες	7.537	143	4.745	888	13.313	4.464	8.849
Μικρές επιχειρήσεις	12.487	5.444	33.186	12.444	63.561	19.810	43.751
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	213.057	110.669	348.559	92.638	764.923	264.923	500.000
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	31.643	923	11.690	1.316	45.572	1.929	43.643
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	4.314	469	24.692	5.744	35.219	20.799	14.420
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	108.020	73.060	239.100	56.335	476.515	180.505	296.010
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	42.060	2.916	35.215	16.455	96.646	31.123	65.523
Μεταφορικές	201	50	2.879	142	3.272	1.424	1.848
Ναυτιλία	5.524	0	0	0	5.524	6	5.518
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	6.466	25.218	11.818	1.787	45.289	8.335	36.954
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	14.829	8.033	23.165	10.859	56.886	20.802	36.084
Δημόσιος Τομέας	-	28	-	-	28	-	28
Σύνολο	419.972	198.032	728.038	254.253	1.600.295	528.753	1.071.542

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Δανεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανα κατηγορία δανείων , τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή (συνέχ.)

31.12.2018							
	Ελλάδα						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο						
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	208	57	801	77	1.143	419	724
Στεγαστικά	193	20	705	50	968	346	622
Καταναλωτικά	4	37	85	27	153	65	88
Πιστωτικές κάρτες	11	-	11	-	22	8	14
Μικρές επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	-	-
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	104.403	947	3.594	-	108.944	968	107.976
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	-	-	-	-	-	-
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	31.328	-	143	-	31.471	530	30.941
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	165	-	100	-	265	-	265
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	1.636	43	3.096	-	4.775	237	4.538
Μεταφορικές	20521	-	-	-	20.521	16	20.505
Ναυτιλία	-	-	-	-	-	-	-
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	50.719	805	97	-	51.621	145	51.476
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	34	99	158	-	291	40	251
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	104.611	1.004	4.395	77	110.087	1.387	108.700

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Δανεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανα κατηγορία δανείων , τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή (συνέχ.)

31.12.2018							
	Λοιπές χώρες						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο						
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	94.914	46.045	248.222	66.392	455.573	182.779	272.794
Στεγαστικά	94.443	45.916	240.078	64.055	444.492	175.284	269.208
Καταναλωτικά	342	129	7.893	2.333	10.697	7.259	3.438
Πιστωτικές κάρτες	46	-	251	4	301	236	65
Μικρές επιχειρήσεις	83	-	-	-	83	--	83
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	87.052	127	1.338	-	88.517	774	87.743
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	-	-	-	-	-	-
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	-	-	-	-	-	-	-
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	18.724	-	1.338	-	20.062	774	19.288
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορικές	-	-	-	-	-	-	-
Ναυτιλία	68.328	127	-	-	68.455	-	68.455
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	-	-	-	-	-	-	-
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	-	-	-	-	-	-	-
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	181.966	46.172	249.560	66.392	544.090	183.553	360.537

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ανάλυση εσόδων από τόκους των Δανείων ανά ΔΠΧΑ. 9 Στάδιο

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει το έσοδο από τόκους δανείων για τη χρήση 2018 ανά ΔΠΧΑ. 9 Στάδιο (stages).

Για δάνεια που κατατάσσονται στο στάδιο 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων. Για δάνεια που κατατάσσονται στο στάδιο 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά τις προβλέψεις απομειώσεως, ενώ για τα δάνεια που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά τις προβλέψεις απομειώσεως.

	31.12.2018				
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο εσόδων από τόκους
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	10.842	4.822	18.136	7.813	41.613
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	11.244	7.248	10.365	5.015	33.872
Σύνολο εσόδων από τόκους	22.086	12.070	28.501	12.828	75.385

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος** (συνέχ.)**ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΩΝ**

Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά είδος ρύθμισης

31.12.2018		
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
	€'000	€'000
Πληρωμή τόκου	2.525	2.525
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	44.775	44.775
Παροχή περιόδου χάριτος	11.868	11.868
Επέκταση διάρκειας δανείου	29.877	29.877
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	197.490	197.490
Διαγραφή μέρους του χρέους	58.240	58.240
Λοιπά	55.621	55.621
Συνολική καθαρή αξία	<u>400.396</u>	<u>400.396</u>

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών ανά κατηγορία

31.12.2018		
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
	€'000	€'000
Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις	314.895	314.895
Στεγαστικά	256.280	256.280
Καταναλωτικά	44.223	44.223
Πιστωτικές κάρτες	1	1
Μικρές Επιχειρήσεις	14.391	14.391
Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις	85.501	85.501
Μεγάλες επιχειρήσεις	74.952	74.952
Μεσαίες Επιχειρήσεις	10.549	10.549
Δημόσιος Τομέας	-	-
Κύπρος	-	-
Λοιπές Χώρες	-	-
Συνολική καθαρή αξία	400.396	400.396

Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών ανά γεωγραφική περιοχή

31.12.2018		
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
	€'000	€'000
Κύπρος	308.498	308.498
Λοιπές Χώρες	91.898	91.898
Συνολική καθαρή αξία	400.396	400.396

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Συμφωνία ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών

Ρυθμισμένα Δάνεια (καθαρή αξία)	
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος
	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	570.608
Μεταβαση σε ΔΠΧΑ 9	(49.075)
Δάνεια και απαιτήσεις που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της περιόδου	30.212
Έσοδα από τόκους	17.372
Αποπληρωμές δανείων και απαιτήσεων (μερικώς ή ολικώς)	(47.900)
Δάνεια και απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της περιόδου	(39.572)
Ζημία απομειώσεως	(17.032)
Επαναπροσδιορισμός της εύλογης αξίας	
Δάνεια και απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της περιόδου λόγω πώλησης	(70.668)
Λοιπές Κινήσεις	6.451
Σύνολο 31.12.2018	400.396

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών με βάση την πιστωτική τους ποιότητα

	31.12.2018		
	Συνολικό Ποσό Δανείων και Απαιτήσεων	Συνολικό Ποσό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων	Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων (%)
	€'000	€'000	
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
Στάδιο (Stage) 1	706.549	-	-
Στάδιο (Stage) 2	245.208	124.459	51%
Στάδιο (Stage) 3	981.993	392.078	40%
Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	320.722	80.152	25%
Συνολική αξία (προ απομείωσης)	2.254.472	596.689	26%
Στάδιο (Stage) 1- Συσσωρευμένη απομείωση	2.577	0	0%
Στάδιο (Stage) 2- Συσσωρευμένη απομείωση	10.403	7.115	68%
Στάδιο (Stage) 3- Συσσωρευμένη απομείωση	517.240	161.017	31%
Συσσωρευμένη απομείωση κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)/ Προσαρμογές εύλογης αξίας	183.473	28.161	15%
Συνολική καθαρή αξία	1.540.779	400.396	26%
Αξία εξασφαλίσεων	1.210.366	365.062	30%

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο - Ανάλυση κατά κλάδο**

31.12.2018											
	Πιστωτικά ιδρύματα και λουιτές χρημ/κές υπηρεσίες	Βιομηχανία και βιοτεχνίες	Κατασκευαστικ ές τεχνικές και εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας	Μεταφορι κές	Ναυτιλί α	Τουριστικέ ς - Ξενοδοχει ακές	Υπηρεσίες και λουτοί κλάδοι	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	540.764	-	-	-	-	-	-	-	-	-	540.764
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	177.735	-	-	-	-	-	-	-	-	-	177.735
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	45.572	66.690	496.842	101.421	28	23.793	73.979	96.910	57.177	1.292.060	2.254.472
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	173	-	-	-	-	-	-	-	-	-	173
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λουπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	47.672	-	-	-	230.203	-	-	-	-	-	277.875
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	5.689	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.689
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λουιτές εγγυήσεις	3.727	1.690	34.922	28.644	12	113	42	1.970	2.607	2.670	76.397
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	664	15.801	6.259	27.650	500	250	611	2.334	14.811	51.496	120.376
Συνολική αξία ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	4.391	17.491	41.181	56.294	875	363	653	4.304	17.418	54.166	196.773

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο - ανάλυση κατά διαβάθμιση**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την 31.12.2018 ανά ΔΠΧΑ. 9 Στάδιο (Stage) και πιστωτική διαβάθμιση.

	31.12.2018				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες					
AAA	-	-	-	-	-
AA+ to AA-	-	-	-	-	-
A+ to A-	-	-	-	-	-
BBB+ to BBB-	-	-	-	-	-
Υποδεέστερα από BBB-	540.764	-	-	-	540.764
Μη διαβαθμισμένα	-	-	-	-	-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	540.764	-	-	-	540.764
Ζημία απομειώσεως	-	-	-	-	-
Λογιστική αξία	540.764	-	-	-	540.764
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
AAA	-	-	-	-	-
AA+ to AA-	699	-	-	-	699
A+ to A-	7.341	-	-	-	7.341
BBB+ to BBB-	33	-	-	-	33
Υποδεέστερα από BBB-	168.669	-	-	-	168.669
Μη διαβαθμισμένα	993	-	-	-	993
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	177.735	-	-	-	177.735
Ζημία απομειώσεως	(15)	-	-	-	(15)
Λογιστική αξία	177.720	-	-	-	177.720
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
AAA	-	-	-	-	-
AA+ to AA-	-	-	-	-	-
A+ to A-	12.672	-	-	-	12.672
BBB+ to BBB-	10.401	-	-	-	10.401
Υποδεέστερα από BBB-	250.574	-	-	-	250.574
Μη διαβαθμισμένα	4.229	-	-	-	4.229
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	277.875	-	-	-	277.875
Ζημία απομειώσεως	(432)	-	-	-	(432)
Λογιστική αξία	277.443	-	-	-	277.443
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Εμπορικό χαρτοφυλάκιο - Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού - Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων - Ανάλυση κατά διαβάθμιση

	2018
	€'000
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	
AAA	
AA+ to AA-	
A+ to A-	
BBB+ to BBB-	
Υποδεέστερα από BBB-	
Μη διαβαθμισμένα	
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	
AAA	
AA+ to AA-	
A+ to A-	
BBB+ to BBB-	
Υποδεέστερα από BBB-	173
Μη διαβαθμισμένα	
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	173
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων**

Ακολουθεί η κατάταξη των απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων ανά ΔΠΧΑ. 9 στάδια (stage) την 31.12.2018:

	31.12.2018				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 31.12.2018					
Λογιστική αξία προ απομειώσεων	177.735				177.735
Αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου	(15)				(15)
Λογιστική αξία	177.720				177.720

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Συμφωνία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (εκτός δανείων) προ απομειώσεων ανά ΔΠΧΑ. 9 Στάδιο**

Ο κάτωθι πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της λογιστικής αξίας προ απομειώσεων των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και την κίνηση της εύλογης αξίας των αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, στην οποία περιλαμβάνονται και οι αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου ανα ΔΠΧΑ. 9 στάδια.

	31.12.2018									
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	566.768	-	-	-	566.768	137.973	-	-	-	137.973
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	7.040.733	-	-	-	7.040.733	528.036	-	-	-	528.036
Διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων	(7.431.406)	-	-	-	(7.431.406)	(379.878)	-	-	-	(379.878)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας δανείων προ προβλέψεων απομείωσης	1.640	-	-	-	1.640	(1.954)	-	-	-	(1.954)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	-	(6.302)	-	-	-	(6.302)
Υπόλοιπο 31.12.2018	177.735	-	-	-	177.735	277.875	-	-	-	277.875

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά ΔΠΧΑ. 9 στάδια (stage) και κατηγορία εκδότη την 31.12.2018

	31.12.2018				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ομόλογα Κυπριακού Δημοσίου	230.203	-	-	-	230.203
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(165)	-	-	-	(165)
Εύλογη αξία	230.038	-	-	-	230.038
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα	41.002	-	-	-	41.002
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(267)	-	-	-	(267)
Εύλογη αξία	40.735	-	-	-	40.735
Μετοχές	6.670	-	-	-	6.670
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-
Εύλογη αξία	6.670	-	-	-	6.670
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	277.875	-	-	-	277.875
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(432)	-	-	-	(432)
Εύλογη αξία	277.443	-	-	-	277.443

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Συμφωνία των συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης**

	31.12.2018									
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	(1.235)	-	-	-	(1.235)	(196)				(196)
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-	305	-	-	-	305
Ζημιές απομειώσεως νέων απαιτήσεων/αξιογράφων	-	-	-	-	-	(602)	-	-	-	(602)
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων	-	-	-	-	-		-	-	-	
Διακοπή αναγνωρίσεως χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	-	-	61	-	-	-	61
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	1.220	-	-	-	1.220		-	-	-	
Υπόλοιπο 31.12.2018	(15)	-	-	-	(15)	(432)	-	-	-	(432)

**Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους Κυπριακού Δημοσίου**

	31.12.2018	
	€'000	€'000
Χαρτοφυλάκιο	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μεσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται στην Καθαρή θέση	223.333	230.038
Σύνολο		

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Οι πίνακες που αφορούν στο πιστωτικό κίνδυνο κατά την 31.12.2017 και για τη χρήση του έτους 2017, έχουν συνταχτεί για τις Οικονομικές Καταστάσεις της Τραπέζης, βάσει λογιστικών μεγεθών που προκύπτουν από την εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 39.

Οι σημαντικότερες διάφορες σε σχέση με το Δ.Π.Χ.Α. 9 σχετίζονται με

- τον ορισμό των απομειωμένων πιστοδοτήσεων, και
- τον υπολογισμό των απομειώσεων όπου σε αντίθεση με το Δ.Λ.Π. 39, με βάση το οποίο η ο Ομίλος αναγνώριζε ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου μόνο όταν οι ζημίες αυτές έχουν συμβεί, το Δ.Π.Χ.Α. 9 απαιτεί την αναγνώριση αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου.

Βάσει του Δ.Λ.Π. 39, ως απομειωμένες πιστοδοτήσεις ορίζονται οι ακόλουθες περιπτώσεις πιστοδοτήσεων:

- α. Οι πιστοδοτήσεις, για τις οποίες έχει υπολογιστεί ποσό απομειώσεως κατά την ατομική αξιολόγηση.
- β. Οι πιστοδοτήσεις σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών ή σε στάδιο δικαστικών ενεργειών, για τις οποίες έχει διενεργηθεί απομείωση σε συλλογική βάση.
- γ. Οι πιστοδοτήσεις με ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής
- δ. Οι μη εξυπηρετούμενες Ρυθμίσεις (Forborne Non Performing Exposures) οι οποίες βρίσκονται σε καθυστέρηση έως 89 ημέρες.

Το Δ.Λ.Π. 39, απαιτούσε την αναγνώριση ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου μόνο όταν οι ζημίες αυτές έχουν συμβεί. Τα βασικότερα σημεία της μεθοδολογίας απομειώσεων του Ομίλου βάσει Δ.Λ.Π. 39 αποτυπώνονται ως κάτωθι:

Ο Όμιλος προβαίνει σε εξέταση των χορηγήσεων σε πελάτες για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να προβεί σε απομείωση η οποία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Ο Όμιλος εξετάζει εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομειώσεως προκειμένου να διενεργηθεί εξατομικευμένος έλεγχος αξιολογήσεως απομείωσης. Το χαρτοφυλάκιο εξετάζεται σε ατομική βάση και σε συλλογική βάση.

Ατομική Αξιολόγηση Απομειώσεως

Ο Όμιλος έχει ορίσει ως «Ατομικά σημαντικά» τα δάνεια προς τους πελάτες του Wholesale Banking με συνολικά υπόλοιπα μεγαλύτερα ή ίσα των €300 χιλ.. Επιπλέον, συμπεριλαμβάνονται οι συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες (που βρίσκονται στον ίδιο Όμιλο) και οι συνδεδεμένοι με αυτούς φορείς εταιρειών (που βρίσκονται στον ίδιο Όμιλο) με υπόλοιπα άνω του ενός (€1) εκατ.. Επίσης, για πελάτες του τομέα Retail Banking η Τράπεζα έχει ορίσει ως ατομικά σημαντικά τα δάνεια προς τους πελάτες με υπόλοιπα του ενός (€1) εκατ. και άνω.

Επιπρόσθετα στα πιο πάνω, Ο Όμιλος εξετάζει σε ατομική βάση πιστωτικές διευκολύνσεις σε ομάδες συνδεδεμένων προσώπων, οι οποίες υπερβαίνουν το 3% του μετοχικού κεφαλαίου και των αποθεματικών της Τραπέζης, όπως ορίζει η Οδηγία της ΚΤΚ «Οδηγία προς τα αδειοδοτημένα πιστωτικά ιδρύματα για την απομείωση δανείων και τις διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων του 2014 έως 2016».



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)

Ο Όμιλος εξετάζει εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομειώσεως προκειμένου να διενεργηθεί εξατομικευμένος έλεγχος αξιολόγησης απομείωσης. Τα σημαντικά δάνεια, ελέγχονται εξατομικευμένα εφόσον ικανοποιείται μια από τις παρακάτω συνθήκες:

- Καθυστερήσεις / Υπερβάσεις > 90 ημερών
- Μη Εξυπηρετούμενη Χορήγηση (ορισμός EBA NPE)
- Διαβάθμιση πιστούχου ΓΓ- ή δυσμενέστερη (αφορά πελάτες Wholesale μόνο)
- Ληγμένη διαβάθμιση πιστούχου (αφορά πελάτες Wholesale μόνο)
- Δυσμενέστερη για την Τράπεζα ρύθμιση οφειλών κατ' απαίτηση του δανειολήπτη (EBA Forborne)
- Σημαντική δυσκολία του δανειολήπτη εξυπηρέτησεως υποχρεώσεων προς τρίτους
- Σημαντική επιδείνωση της οικονομικής καταστάσεως της επιχειρήσεως / του ιδιώτη πιστούχου
- Σημαντικές δυσμενείς αλλαγές και διαφοροποιήσεις στην αγορά ή στον κλάδο δραστηριότητας (αφορά τον κλάδο construction και real estate)
- Παρεμβάσεις και ενέργειες κυβερνητικών αρχών έναντι του δανειολήπτη (αφορά πελάτες του Retail)
- Ανεπιθύμητες αλλαγές στη μετοχική σύνθεση ή τη διοίκηση της επιχειρήσεως ή σοβαρά διοικητικά προβλήματα (αφορά πελάτες Wholesale μόνο)
- Απρόβλεπτα, ακραία γεγονότα όπως φυσικές καταστροφές, απάτη κλπ.
- Καθυστερήσεις από 30 με 90 ημέρες σε ένα τουλάχιστο λογαριασμό του πελάτη.

Συλλογική Αξιολόγηση Απομειώσεως

Κατά τη συλλογική αξιολόγηση απομειώσεως εξετάζονται οι ακόλουθες κατηγορίες για πελάτες του Τομέα Wholesale Banking και Retail Banking:

- Δάνεια με υπόλοιπα μικρότερα από αυτά που έχουν οριστεί ως «ατομικά σημαντικά»
- Τα δάνεια τα οποία υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση από την οποία δεν προκύπτει ζημία, κατά τον εξατομικευμένο έλεγχο απομειώσεως, αξιολογούνται και σε συλλογική βάση αφού ενταχθούν σε ομάδες βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου.
- Τα δάνεια για τα οποία δεν υπάρχουν εναύσματα απομειώσεως αξίας και συνεπώς δεν εξετάζονται εξατομικευμένα, αξιολογούνται συλλογικά και κατηγοριοποιούνται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)

Η προϋπόθεση εντοπισμού συγκεκριμένων δανείων με αντικειμενική ένδειξη ζημιών απομειώσεως προκειμένου αυτή να αναγνωρισθεί, μπορεί να οδηγήσει σε καθυστέρηση της αναγνώρισης απομειώσεως του δανείου, η οποία έχει ήδη πραγματοποιηθεί. Στο πλαίσιο αυτό, σύμφωνα με το ΔΛΠ39, είναι κατάλληλη η αναγνώριση ζημίας απομειώσεως για εκείνες τις ζημιές που «πραγματοποιήθηκαν αλλά δεν έχουν δηλωθεί» (Incurred But Not Reported - IBNR).

Για σκοπούς προβλέψεων σε συλλογικό επίπεδο, τα δάνεια κατατάσσονται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου. Το Ποσοστό Απομειώσεως υπολογίζεται με βάση τα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου της ομάδας και του χαρτοφυλακίου στην οποία ανήκει ο πιστούχος ή η πιστοδότηση. Για τον προσδιορισμό τους χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι ή εμπειρική εκτίμηση

Η εξέταση στο χαρτοφυλάκιο Wholesale Banking γίνεται σε επίπεδο πελάτη και στο χαρτοφυλάκιο Retail Banking σε επίπεδο λογαριασμού.

Η αναλυτική καταγραφή της μεθοδολογίας υπολογισμού των απομειώσεων καθώς και των ορισμών που υπήρχαν παρουσιάζονται στη σημείωση 35 στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τραπέζης της 31.12.2017.

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)****ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ**

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος απεικονίζεται στην στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο»

	2017		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
	€'000	€'000	€'000
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία			
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	231.138	-	231.138
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	566.768	-	566.768
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	2.628.626	893.791	1.734.835
εκ των οποίων: Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)	-	-	-
Δάνεια κατά πελατών αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.942	-	6.942
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμα προς πώληση	137.777	-	137.777
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	-	-	-
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	-
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	-	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.477	-	3.477
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	3.574.728	893.791	3.574.728
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	64.234	367	63.867
Σύνολο Ενεργητικού	3.638.962	894.158	2.744.804
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:	-	-	-
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	53.618	-	53.618
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	130.703	-	130.703
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	184.321	-	184.321
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	3.759.049	893.791	2.865.258

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)****ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥΣ (απομειωμένα ή μη – προβλέψεις απομείωσης - αξία εξασφαλίσεων)**

	31.12.2017								
	Μη απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις		Απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις		Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης				
	Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα €'000	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα €'000	Ατομική αξιολόγηση €'000	Συλλογική αξιολόγηση €'000	Συνολική αξία προ απομείωσης €'000	Ατομική αξιολόγηση €'000	Συλλογική αξιολόγηση €'000	Συνολική καθαρή αξία μετά την απομείωση €'000	Αξία εξασφαλίσεων €'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις									
Στεγαστικά	340.511	62.327	93.535	711.572	1.207.945	42.276	337.120	828.549	745.611
Καταναλωτικά	50.163	6.994	41.489	151.905	250.551	22.253	80.619	147.679	80.000
Πιστωτικές κάρτες	7.569	439	770	5.935	14.713	529	3.442	10.742	1.287
Μικρές επιχειρήσεις	16.910	1.893	5.644	42.240	66.687	2.576	17.799	46.312	31.739
	415.153	71.653	141.438	911.652	1.539.896	67.634	438.980	1.033.282	858.637
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις									
Μεγάλες επιχειρήσεις	420.166	23.764	442.176	8.266	894.372	260.216	9.893	624.263	523.794
Μεσαίες επιχειρήσεις	9.039	10.503	161.874	12.348	193.764	109.728	7.340	76.696	81.556
	429.205	34.267	604.050	20.614	1.088.136	369.944	17.233	700.959	605.350
Δημόσιος Τομέας	594	-	-	-	594	-	-	594	590
Σύνολο	844.952	105.920	745.488	932.266	2.628.626	437.578	456.213	1.734.835	1.464.577

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ** (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος** (συνέχ.)**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ** (συνέχ.)

Ανάλυση ενηλικίωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά κατηγορία δανείων

	2017								
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα								
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Δημόσιος τομέας		
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Μικρές επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μεσαίες επιχειρήσεις	Κύπρος	Λοιπές χώρες	Σύνολο Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Τρέχουσα							-	-	-
1 - 30 ημέρες	40.106	5.342	248	1.485	3.136	411	-	-	-
31 - 60 ημέρες	14.838	684	112	259	203	367	-	-	-
61 - 909 ημέρες	7.383	968	79	149	1.300	202	-	-	-
91 - 180 ημέρες	-	-	-	-	345	-	-	-	-
181 - 360 ημέρες	-	-	-	-	6.190	1.105	-	-	-
> 360 ημέρες	-	-	-	-	12.590	8.418	-	-	-
Σύνολο	62.327	6.994	439	1.893	23.764	10.503	-	-	-
Αξία εξασφαλίσεων	49.286	2.784	42	831	21.207	10.055	-	-	-

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)**

Ανάλυση ενηλικίωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά κατηγορία δανείων

	2017								
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος Σε καθυστέρηση και απομειωμένα								
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Δημόσιος τομέας		
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Μικρές επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μεσαίες επιχειρήσεις	Κύπρος	Λοιπές χώρες	Σύνολο Σε καθυστέρηση και απομειωμένα
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Τρέχουσα	48.447	14.193	9	3.268	16.929	2.791	-	-	-
1 - 30 ημέρες	28.664	3.358	-	1.272	1.639	-	-	-	-
31 - 60 ημέρες	19.889	3.842	11	1.121	2.855	43	-	-	-
61 - 909 ημέρες	24.237	6.062	-	3.132	6.525	1.237	-	-	-
91 - 180 ημέρες	14.498	2.455	19	324	4.813	1.083	-	-	-
181 - 360 ημέρες	10.776	2.496	16	598	8.600	1.316	-	-	-
> 360 ημέρες	291.288	60.564	2.798	18.337	145.699	51.643	-	-	-
Σύνολο	437.799	92.970	2.853	28.052	187.060	58.113	-	-	-
Αξία εξασφαλίσεων	406.810	57.173	219	20.128	194.428	63.943	-	-	-

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)**

Συμφωνία των συσσωρευμένων προβλέψεων απομειώσεως

	31.12.2017						Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική				Μεσαίες/Μεγάλες Επιχειρήσεις		
	Στεγ/κα	Καταν/τικά	Πιστωτικές κάρτες	Μικρές επιχ/σεις	Μεγάλες επιχ/σεις	Μεσαίες επιχ/σεις	
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	
Υπόλοιπο 01.01. 2017	862.103	183.359	6.246	46.397	465.735	164.089	1.727.929
Αξία δανείων που χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα εντός της περιόδου	63.660	22.283	677	5.242	41.046	22.294	155.202
Αξία δανείων που εξήλθαν από την κατηγορία των απομειωμένων δανείων	(34.088)	(5.924)	(76)	(2.762)	(10.816)	(2.883)	(56.549)
Εισπράξεις από απομειωμένα δάνεια	(4.317)	(1.730)	-	(299)	(2.735)	(510)	(9.591)
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(40.214)	(3.136)	(142)	(579)	(35.574)	(7.696)	(87.341)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(42.037)	(1.458)	-	(115)	(7.214)	(1.072)	(51.896)
Υπόλοιπο 31.12. 2017	805.107	193.394	6.705	47.884	450.442	174.222	1.677.754
Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(367.308)	(100.424)	(3.852)	(19.832)	(263.382)	(116.109)	(870.907)
Καθαρή αξία απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	437.799	92.970	2.853	28.052	187.060	58.113	806.847

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)****Ανάλυση των ληφθέντων εξασφαλίσεων και εγγυήσεων**

31.12.2017						
	Αξία εξασφαλίσεων Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	836.177	19.498	2.962	858.637	-	-
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	548.296	10.160	46.894	605.350	-	-
Δημόσιος Τομέας	-	540	50	590	-	-
Σύνολο	<u>1.384.473</u>	<u>30.198</u>	<u>49.906</u>	<u>1.464.577</u>	-	-

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)**

Δείκτης Δανείου προς Αξία Εξασφάλισης

	Στεγαστικά Δάνεια
	31.12.2017
	Σε αναπόσβεστο κόστος
< 50%	111.597
50% - 70%	98.450
71% - 80%	58.638
81% - 90%	61.623
91% - 100%	57.186
101% - 120%	117.577
121% - 150%	170.936
> 150%	531.936
Συνολική αξία Δανείων και Απαιτήσεων	1.207.943
Μέσος όρος του Δείκτη (%)	93,0%

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)****ΑΝΑΚΤΗΣΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ**

31.12.2017							
	Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσεως		
	Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2017 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2017 €'000	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12. 2017 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2017 €'000	Καθαρή Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12. 2017 €'000	Καθαρή Αξία Πώλησης €'000	Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την πώληση €'000
Ακίνητη περιουσία	<u>8.191</u>	<u>2.307</u>	<u>367</u>	<u>367</u>	<u>7.824</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανά κατηγορία δανείων, τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή

31.12.2017												
	Κύπρος			Ελλάδα			Υπόλοιπες Ευρωπαϊκές χώρες			Άλλες χώρες		
	Σύνολο	Απομειωμένα	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο	Απομειωμένα	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο	Απομειωμένα	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο	Απομειωμένα	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και Μικρές επιχειρήσεις	903.079	591.606	277.990	1.631	1.260	617	575.337	421.546	214.308	59.849	38.678	13.700
Στεγαστικά	584.431	356.350	157.930	1.458	1.150	557	563.398	409.932	207.892	58.658	37.675	13.018
Καταναλωτικά	237.732	181.007	95.894	152	103	55	11.561	11.352	6.281	1.106	932	642
Πιστωτικές κάρτες	14.317	6.365	3.791	21	7	5	290	262	135	85	71	40
Μικρές επιχειρήσεις	66.599	47.884	20.375	-	-	-	88	-	-	-	-	-
Μεσαίες και Μεγάλες επιχειρήσεις	1.025.802	623.080	383.904	28.528	376	2.585	3.105	1.208	323	30.701	-	364
Πιστωτικά ιδρύματα	57.877	7.553	4.312	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Βιομηχανίας	41.625	34.198	19.254	326	-	18	1.896	-	-	-	-	-
Ακινήτων	77.762	32.254	19.422	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Κατασκευαστικός	577.122	381.212	250.100	396	-	133	1.209	1.208	323	440	-	-
Εμπόριο	114.732	72.210	45.877	5.639	366	1.605	-	-	-	-	-	-
Μεταφορές	3.892	3.813	2.160	20.504	-	251	-	-	-	-	-	-
Ναυτιλία	5.935	-	107	-	-	-	-	-	-	30.261	-	364
Τουριστικός	75.704	40.699	12.666	1.279	2	544	-	-	-	-	-	-
Υπηρεσίες	22.480	21.360	11.215	31	7	7	-	-	-	-	-	-
Λοιποί κλάδοι	48.673	29.781	18.791	353	1	27	-	-	-	-	-	-
Δημόσιος τομέας	594	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	1.929.475	1.214.686	661.894	30.159	1.636	3.202	578.442	422.754	214.631	90.550	38.678	14.064

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)****Ανάλυση εσόδων από τόκους**

	31.12.2017		
	Έσοδα από μη-απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις €'000	Έσοδα από απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις €'000	Σύνολο εσόδων από τόκους €'000
Ιδιώτες	18.212	37.678	55.890
Επιχειρηματικά	<u>20.906</u>	<u>19.954</u>	<u>40.860</u>
Σύνολο εσόδων από τόκους	<u>39.118</u>	<u>57.632</u>	<u>96.750</u>

ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΩΝ**Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά είδος ρύθμισης**

	2017
Είδος ρύθμισης	€'000
Πληρωμή τόκου	3.945
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	13.294
Παροχή περιόδου χάριτος	98.736
Επέκταση διάρκειας δανείου	22.756
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	318.610
Διαγραφή μέρους του χρέους	31.850
Συνδυασμός μέτρων ρύθμισης	39.510
Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση συμμετοχής	-
Λοιπά	<u>41.907</u>
Συνολική καθαρή αξία	<u>570.608</u>

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)

Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών ανά κατηγορία

31.12.2017	
	Σύνολο
	€'000
Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις	0
Στεγαστικά	363.855
Καταναλωτικά	53.708
Πιστωτικές κάρτες	-
Μικρές Επιχειρήσεις	15.557
Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις	0
Μεγάλες επιχειρήσεις	127.783
Μεσαίες Επιχειρήσεις	9.705
Δημόσιος Τομέας	0
Κύπρος	-
Λοιπές Χώρες	-
Συνολική καθαρή αξία	570.608

Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών ανά γεωγραφική περιοχή

31.12.2017	
	Σύνολο
	€'000
Κύπρος	416.776
Λοιπές Χώρες	153.832
Συνολική καθαρή αξία	570.608

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)**

Συμφωνία ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών

Ρυθμισμένα Δάνεια (καθαρή αξία)	
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος
	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2017	579.000
Δάνεια και απαιτήσεις που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της περιόδου	68.245
Έσοδα από τόκους	29.045
Αποπληρωμές δανείων και απαιτήσεων (μερικώς ή ολικώς)	24.817
Δάνεια και απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της περιόδου	52.733
Ζημία απομειώσεως	7.578
Επαναπροσδιορισμός της εύλογης αξίας	
Δάνεια και απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της περιόδου λόγω μεταφοράς στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	
Λοιπές Κινήσεις	(20.554)
Σύνολο 31.12.2017	570.608

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)

Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών με βάση την πιστωτική τους ποιότητα

	31.12.2017		
	Συνολικό Ποσό Δανείων και Απαιτήσεων	Συνολικό Ποσό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων	Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων (%)
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
	€'000	€'000	€'000
Μη καθυστερημένα και μη απομειωμένα	844.952	162.142	19,18
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	105.920	49.555	46,78
Απομειωμένα	1.677.754	543.919	32,41
Συνολική αξία (προ απομείωσης)	2.628.626	755.616	28,74
Ατομική απομείωση	(437.577)	(61.900)	14,14
Συλλογική απομείωση	(456.214)	(123.108)	26,98
Συνολική καθαρή αξία	1.734.835	570.608	32,89
Αξία εξασφαλίσεων	1.464.578	474.072	32,36

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)**

Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2017											
	Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρημ/κές υπηρεσίες	Βιομηχ ανία και βιοτεχνί ες	Κατασκευαστι κές τεχνικές και εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	58.143	49.066	665.012	135.123	594	25.234	36.204	80.809	83.162	1.495.279	2.628.626
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	8.956	1.712	9.088	23.967	-	184	-	1.651	6.884	1.176	53.618
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	1.016	20.874	15.826	30.040	-	1.205	-	3.854	17.961	39.927	130.703
Συνολική αξία ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	9.972	22.586	24.914	54.007	-	1.389	-	5.505	24.845	41.103	184.321

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)**

Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο - ανάλυση κατά διαβάθμιση

2017	
	Συνολο
	€'000
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	
AAA	-
AA+ to AA-	-
A+ to A-	-
BBB+ to BBB-	-
Υποδεέστερα από BBB-	231.138
Μη διαβαθμισμένα	-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	231.138
Ζημία απομειώσεως	-
Λογιστική αξία	231.138
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	
AAA	-
AA+ to AA-	171
A+ to A-	35.805
BBB+ to BBB-	78
Υποδεέστερα από BBB-	530.714
Μη διαβαθμισμένα	-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	566.768
Ζημία απομειώσεως	-
Λογιστική αξία	566.768
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	
AAA	-
AA+ to AA-	-
A+ to A-	2.128
BBB+ to BBB-	131.789
Υποδεέστερα από BBB-	-
Μη διαβαθμισμένα	3.860
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	137.777
Ζημία απομειώσεως	-
Λογιστική αξία	137.777
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	-

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχ.)**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανά πιστωτική διαβάθμιση.

2017	
	€'000
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	
AAA	
AA+ to AA-	
A+ to A-	
BBB+ to BBB-	
Υποδεέστερα από BBB-	
Μη διαβαθμισμένα	
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	
AAA	
AA+ to AA-	
A+ to A-	
BBB+ to BBB-	
Υποδεέστερα από BBB-	6.942
Μη διαβαθμισμένα	
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	6.942
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	

Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους Κυπριακού Δημοσίου

	31.12.2017	
	€'000	€'000
Χαρτοφυλάκιο	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται στην Καθαρή θέση	125.217	131.789
Σύνολο		

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.2 Κίνδυνος Αγοράς**

Ο Κίνδυνος Αγοράς είναι ο κίνδυνος μείωσης της οικονομικής αξίας ή των εισοδημάτων που δυνατόν να προκύψει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, μετοχών/ομολόγων ή προϊόντων. Ζημιές δύναται να προκύψουν από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού.

Η πολιτική διαχείρισης του Κινδύνου Αγοράς και τα αποδεκτά όρια αυτού καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (Asset and Liability Committee) εντός των οποίων λειτουργεί η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού ενεργεί εντός των παραμέτρων που τίθενται από τις σχετικές Πολιτικές του Ομίλου και ειδικότερα στα Εγχειρίδια Πολιτικών και Διαδικασιών στους τομείς του κινδύνου αγοράς και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

35.2.1 Κίνδυνος επιτοκίων

Επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας των επιτοκίων και προκύπτει από τις διαφορετικές ημερομηνίες αναπροσαρμογής στα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Τραπέζης. Η διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου γίνεται σε μηνιαία βάση και σύμφωνα Πολιτική Διαχείρισεως Κινδύνου στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (Asset Liability Risk Management Policy) που έχει αναπτυχθεί.

Το πλαίσιο διαχείρισεως του επιτοκιακού κινδύνου καθορίζεται σύμφωνα με την Πολιτική Διαχείρισεως Κινδύνου στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (Asset Liability Risk Management Policy). Με βάση αυτό το πλαίσιο ο Όμιλος αναλύει τα επιτοκιακά ανοίγματα ανά χρονική περίοδο και νόμισμα (interest rate gap analysis) για όλα τα τοκοφόρα στοιχεία, ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Επιπλέον οι απαιτήσεις ή οι υποχρεώσεις, οι οποίες δεν έχουν τακτή συμβατική ημερομηνία λήξεως ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου κατανέμονται σε χρονικές περιόδους βάσει στατιστικής μελέτης της κινήσεως των εν λόγω λογαριασμών. Η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου πραγματοποιείται από την ALCO. Σενάρια ακραίων επιτοκιακών μεταβολών πραγματοποιούνται σε μηνιαία βάση, ενώ υπολογίζεται η επίπτωσή τους στη μεταβολή στο έσοδο τόκων μέσω του EaR (Earning at Risk) και στα κεφάλαια μέσω του EVE (Economic Value of Equity).

Βάσει αυτής της ανάλυσης και των σεναρίων μεταβολής των επιτοκίων που εφαρμόζονται, υπολογίζεται η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων ως επίσης και στην καθαρή θέση για τα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Στα σενάρια μείωσης των επιτοκίων εφαρμόζεται μεταβολή μέχρι του σημείου που μηδενίζεται το επιτόκιο.

Σενάριο Μεταβολής Επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία Καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους) (€'000)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως (€'000)
+200 μ.β.	19.715	-7.316
-200 μ.β.	3.024	5.184

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****35.2.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018 (συνέχ.)**

	1 μέχρι 30 μέρες	1 μήνας μέχρι 3 μήνες	4 μέχρι 6 μήνες	7 μέχρι 12 μήνες	1 έτος μέχρι 5 έτη	Πέραν των 5 ετών	Θέση μη Τοκοφόρα	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	€000	€000	€00	€00	€00	€00	€00	€000
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	540.763	-	-	-	-	-	19.150	559.913
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	177.665	55	-	-	-	-	-	177.720
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	48.612	96.456	11.926	2.912	91.002	15.000	11.535	277.443
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	173	-	-	-	-	-	-	173
Δάνεια και απαιτήσεις από εταιρίες	360.522	221.733	72.535	9.217	59.570	-	-	723.577
Δάνεια και απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα	480.694	294.180	19.986	5.168	17.174	-	-	817.202
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός, άυλα πάγια και επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	31.316	31.316
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	27.091	27.091
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.608.429	612.424	104.447	17.297	167.746	15.000	89.092	2.614.435
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	50.828	2.160	2.125	-	-	-	-	55.113
Υποχρεώσεις προς πελάτες	533.344	268.629	312.918	609.696	395.813	92.393	-	2.212.793
Χρεόγραφα κεφαλαίου	24	15.724	-	-	-	-	-	15.748
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.394	-	-	-	-	-	-	3.394
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	29.158	29.158
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	587.590	286.513	315.043	609.696	395.813	92.393	29.158	2.316.206
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	180.694	180.694
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	64.000	64.000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	102.661	102.661
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	1.688	1.688
Αποτέλεσμα είς νέον	-	-	-	-	-	-	(50.814)	(50.814)
Σύνολο καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	298.229	298.229
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσης	587.590	286.513	315.043	609.696	395.813	92.393	327.387	2.614.435
ΑΝΟΙΓΜΑ	1.020.839	325.911	(210.596)	(592.399)	(228.067)	(77.393)	238.295	-
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	1.020.839	1.346.750	1.136.154	543.755	315.68	238.295	-	-

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****35.2.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017 (συνέχ.)**

	1 Μέχρι 30 Μέρες €000	1 μήνας μέχρι 3 μήνες €000	4 μέχρι 6 μήνες €000	7 μέχρι 12 μήνες €000	1 έτος μέχρι 5 έτη €000	Πέραν των 5 ετών €000	Θέση μη Τοκοφόρα €000	Σύνολο €000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	231.138	-	-	-	-	-	18.655	249.793
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	566.707	61	-	-	-	-	-	566.768
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	32.088	56.157	62	-	30.003	9.000	10.467	137.777
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.942	-	-	-	-	-	-	6.942
Δάνεια και απαιτήσεις από εταιρίες	266.742	344.098	55.545	10.226	66.317	-	-	742.928
Δάνεια και απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα	617.608	317.921	26.036	6.902	23.440	-	-	991.907
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός, άυλα πάγια και επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	25.143	25.143
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	23.546	23.546
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.721.225	718.237	81.643	17.128	119.760	9.000	77.811	2.744.804
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	65.478	2.640	2.375	-	-	-	-	70.493
Υποχρεώσεις προς πελάτες	342.953	253.677	369.781	872.695	300.821	64.983	-	2.204.910
Χρεόγραφα κεφαλαίου	247	116.015	-	-	-	-	-	116.262
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	-	-	-	-	-	-	18
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	24.686	24.686
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	408.696	372.332	372.156	872.695	300.821	64.983	24.686	2.416.369
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	148.303	148.303
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	64.000	64.000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	90.467	90.467
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	5.187	5.187
Αποτελεσμα είς νέον	-	-	-	-	-	-	20.478	20.478
Σύνολο καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	328.435	328.435
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσης	408.696	372.332	372.156	872.695	300.821	64.983	353.121	2.744.804
ΑΝΟΙΓΜΑ	1.312.529	345.905	(290.513)	(855.567)	(181.061)	(55.983)	(275.310)	-
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	1.312.529	1.658.434	1.367.921	512.354	331.293	275.310	-	-

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****35.2.2 Κίνδυνος Συναλλάγματος**

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από τη διατήρηση ανοικτής θέσης (open position) σε ένα ή περισσότερα ξένα νομίσματα. Πολιτική του Ομίλου είναι οι θέσεις να κλείνουν άμεσα με χρήση συναλλαγών spot ή παραγώγων συναλλάγματος. Σε περίπτωση που παραμείνουν ανοικτές θέσεις, υπόκεινται στα όρια συναλλαγματικού κινδύνου που έχουν θεσπιστεί και παρακολουθούνται στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισεως χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν. Η ανοικτή συναλλαγματική θέση κατά τη διάρκεια του 2018 κυμάνθηκε σε χαμηλά επίπεδα, ως εκ τούτου η επίπτωση στα έσοδα του Ομίλου από μεταβολές στις ισοτιμίες είναι αμελητέα και συνεπώς δεν κρίνεται αναγκαία η ετοιμασία εναλλακτικών σεναρίων μεταβολής ισοτιμιών.

Συναλλαγματική Θέση (€'000) 31.12.2018							
	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	125.238	60.067	29.802	515.471	1.737	1.882.120	2.614.435
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	(74.940)	(23.030)	(12.781)	(253.831)	(1.527)	(2.248.326)	(2.614.435)
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	50.298	37.037	17.021	261.640	210	(366.206)	
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	(50.010)	(36.891)	(17.004)	(261.781)	-	365.686	
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	288	146	17	(141)	210	(520)	

Συναλλαγματική Θέση (€'000) 31.12.2017							
	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	81.743	66.266	37.698	726.259	1.344	1.831.494	2.744.804
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	(70.895)	(25.686)	(16.550)	(294.620)	(1.205)	(2.335.848)	(2.744.804)
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	10.848	40.580	21.148	431.639	139	(504.354)	
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	(10.840)	(40.576)	(21.110)	(431.550)	-	504.076	
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	8	4	38	89	139	(278)	

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)

35.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας αφορά την δυνατότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε έκτακτων. Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει τόσο από την πιθανότητα οι ταμειακές εκροές να μην καλύπτονται επαρκώς από τις ταμειακές εισροές (funding liquidity risk) όσο και από την πιθανότητα μη έγκαιρης προσαρμογής στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού στην καλύτερη τιμή της αγοράς (market liquidity risk). Ο κίνδυνος αυτός περιλαμβάνει και την πιθανότητα ανανέωσης των υποχρεώσεων με ψηλότερο κόστος ή την πώληση στοιχείων ενεργητικού με έκπτωση.

Η διαχείριση ρευστότητας πραγματοποιείται μέσω της έγκαιρης αναγνώρισεως των σχετικών αναγκών, του εντοπισμού όλων των διαθέσιμων πηγών και του αποτελεσματικότερου τρόπου καλύψεως των αναγκών ρευστότητας από πλευράς κόστους.

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (Asset – Liability Risk Management Policy) σύμφωνα με την οποία η Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου έχει αναθέσει τη διαμόρφωση και διαχείριση των στοιχείων Ισολογισμού στην Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού – Παθητικού (ALCo). Η εν λόγω Επιτροπή είναι αρμόδια να παρακολουθεί τις ποσοτικές και ποιοτικές διαστάσεις του κινδύνου ρευστότητας καθώς και την ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών προκειμένου να προσδιορισθούν έλεγχοι και όρια για τα τρέχοντα επίπεδα ρευστότητας. Επιπλέον, η Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού – Παθητικού είναι αρμόδια για την έγκριση των αρχών, οδηγιών, τεχνικών μέτρησης και προσδιορισμού ορίων που αφορούν στην επαρκή παρακολούθηση του Κινδύνου Ρευστότητας, όπως αυτά προτείνονται από τη Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων και τη Διεύθυνση Διαχειρίσεως Διαθεσίμων.

Ο Όμιλος παρακολουθεί τη ληκτότητα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και λαμβάνει μέτρα για διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας υπό τις παρούσες οικονομικές συνθήκες. Παράλληλα βεβαιώνεται ότι πληρούνται οι εποπτικοί δείκτες αξιολόγησης ρευστότητας.

Μέσω της ανάλυσης ληκτοτήτων Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, σύμφωνα με τη συμβατική ημερομηνία λήξεως ή με την εκτιμώμενη ημερομηνία λήξεως βασιζόμενη σε στατιστική ανάλυση. Εξαίρεση στο ανωτέρω, αποτελούν τα χαρτοφυλάκια αξιογράφων, τα οποία μπορούν να συμβάλλουν άμεσα σε άντληση ρευστότητας, και κατανέμονται στην πρώτη περίοδο με την προϋπόθεση ότι δεν έχουν χρησιμοποιηθεί για άντληση ρευστότητας είτε από την Κεντρική Τράπεζα είτε στη διατραπεζική μέσω συναλλαγών repos.

Κατά την διάρκεια του 2018 όλοι οι εποπτικοί δείκτες ρευστότητας κυμάνθηκαν σε επίπεδα πέραν του εποπτικού ορίου.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****35.3 Κίνδυνος Ρευστότητας (συνέχ.)**

Ο Όμιλος υπολογίζει και παρακολουθεί τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) σύμφωνα με τις σχετικές οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών.

Μέσω του δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) εξετάζεται η επάρκεια των ρευστών διαθεσίμων ως ποσοστό των καθαρών εκροών για τις επόμενες 30 ημέρες όπως υπολογίζονται σε συνθήκες κρίσης. Τα ρευστά διαθέσιμα θα πρέπει να επαρκούν για να καλύψουν τις εκροές για μια ελάχιστη περίοδο 30 ημερών.

2018	31/12/2018 %	Μέγιστο έτους %	Ελάχιστο έτους %	Μέσος όρος έτους %	Εποπτικό Όριο 31/12/2018 %
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	825,36	1294,56	561,14	882,41	100,00

2017	31/12/2017 %	Μέγιστο έτους %	Ελάχιστο έτους %	Μέσος όρος έτους %	Εποπτικό Όριο 31/12/2017 %
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	1164,70	1164,70	410,25	670,26	80,00

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.3 Κίνδυνος Ρευστότητας (συνέχ.)**

	Σύνολο Ισολογισμού	Σε πρώτη ζήτηση μέχρι 30 ημέρες	1 μέχρι 3 μήνες	4 μέχρι 6 μήνες	7 μέχρι 12 μήνες	Πέραν του ενός έτους	Συνολο ¹
31.12.2018							
Περιουσιακά στοιχεία	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	559.913	559.913	-	-	-	-	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	177.720	176.774	946	-	-	-	
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	277.443	243.696	-	-	-	33.747	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	173	173	-	-	-	-	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά τις προβλέψεις	1.540.779	36.044	82.673	83.762	136.095	1.202.205	
Επενδύσεις σε ακίνητα	7.270	-	-	-	-	7.270	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	22.411	-	-	-	-	22.411	
Άυλα πάγια	1.635	-	-	-	-	1.635	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8.524	-	-	-	-	8.524	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	18.567	-	-	-	-	18.567	
	2.614.435	1.016.600	83.619	83.762	136.095	1.294.359	
Υποχρεώσεις							
Χρεόγραφα κεφαλαίου	15.748	-	5.410	53	1.406	10.815	17.684
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	55.113	9.295	5.250	25.607	24	15.412	55.588
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.212.793	282.779	291.503	329.749	643.110	673.060	2.220.201
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.394	-	-	-	-	-	-
Εισροες		276.281					276.281
Εκροες		(272.850)					(272.850)
Λοιπές υποχρεώσεις	29.158	29.158	-	-	-	-	29.158
Σύνολο υποχρεώσεων	2.316.206	324.663	302.163	355.409	644.540	699.287	2.326.062
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Εγγυητικές Επιστολές	76.397	27.768	6.789	6.494	30.937	6.210	78.198
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί	120.376	24.075	96.301	-	-	-	120.376
	196.773	51.843	103.090	6.494	30.937	6.210	198.574

Σημ. 1: Οι υποχρεώσεις παρουσιάζονται με βάση την εκτιμώμενη πληρωμή στην λήξη τους.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.3 Κίνδυνος Ρευστότητας (συνέχ.)**

	Σύνολο Ισολογισμού	Σε πρώτη ζήτηση μέχρι 30 ημέρες	1 μέχρι 3 μήνες	4 μέχρι 6 μήνες	7 μέχρι 12 μήνες	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο ¹
31.12.2017							
Περιουσιακά στοιχεία	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	249.793	249.793	-	-	-	-	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	566.768	565.604	1.164	-	-	-	
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	137.777	118.610	-	-	-	19.167	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.942	6.942	-	-	-	-	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά τις προβλέψεις	1.734.835	64.001	95.951	91.363	152.378	1.331.142	
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.023	-	-	-	-	2.023	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	22.580	-	-	-	-	22.580	
Άυλα πάγια	540	-	-	-	-	540	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12.245	-	-	-	-	12.245	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11.301	-	-	-	-	11.301	
	2.744.804	1.004.950	97.115	91.363	152.378	1.398.988	
Υποχρεώσεις							
Χρεόγραφα κεφαλαίου	116.262	-	1.096	100.694	1.736	17.681	121.207
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	70.493	19.736	4.275	7	26	46.977	71.021
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.204.910	166.116	273.048	383.772	902.410	490.267	2.215.613
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	-	-	-	-	-	-
Εισροες		4.273					4.273
Εκροες		(4.255)					(4.255)
Λοιπές υποχρεώσεις	24.686	24.686	-	-	-	-	24.686
Σύνολο υποχρεώσεων	2.416.369	210.556	278.419	484.473	904.172	554.925	2.432.545
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Εγγυητικές Επιστολές	48.165	10.833	6.289	4.306	22.230	4.507	48.165
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί	136.156	27.231	108.925	-	-	-	136.156
	184.321	38.064	115.214	4.306	22.230	4.507	184.321

Σημ. 1: Οι υποχρεώσεις παρουσιάζονται με βάση την εκτιμώμενη πληρωμή στην λήξη τους.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.4 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος εμφανίσεως οικονομικών ή ποιοτικών επιπτώσεων λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας των εσωτερικών διαδικασιών και των πληροφοριακών συστημάτων, του ανθρώπινου παράγοντα (εκουσίως ή ακουσίως), καθώς και της ελεύσεως εξωτερικών γεγονότων. Στον Λειτουργικό Κίνδυνο περιλαμβάνεται και ο Νομικός Κίνδυνος.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει την ανάγκη προσδιορισμού, εκτιμήσεως, παρακολούθησής και μείωσης του Λειτουργικού Κινδύνου που εμπεριέχεται στις δραστηριότητές της, καθώς επίσης και την ανάγκη τηρήσεως επαρκών κεφαλαίων για την αντιμετώπιση του εν λόγω κινδύνου.

Προς αυτή την κατεύθυνση ο Όμιλος, σε συνεργασία με τον Όμιλο Alpha Bank AE, έχει καταρτίσει Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου στο οποίο περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων τα εξής θέματα:

- Δομή διακυβέρνησης του Λειτουργικού Κινδύνου βάσει της οποίας τη συνολική εποπτεία για την Διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου ασκεί το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης
- Η λειτουργία Επιτροπής Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου η οποία έχει την εποπτεία της υλοποίησης της Πολιτικής Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου του Ομίλου, των δραστηριοτήτων και ενεργειών που σχετίζονται με την αποτελεσματική διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου και στη λήψη μέτρων περιορισμού του λειτουργικού κινδύνου.
- Συλλογή και διαχείριση γεγονότων λειτουργικού κινδύνου συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης των αγωγών εναντίον του Ομίλου.
- Καθορισμός και παρακολούθηση δεικτών λειτουργικού κινδύνου για συγκεκριμένες δραστηριότητες της Τραπέζης
- Τεχνικές αναγνώρισης και αξιολόγησης των λειτουργικών κινδύνων συμπεριλαμβανομένου και της διαδικασίας αυτοαξιολόγησης λειτουργικού κινδύνου
- Εισαγωγή τεχνικών μείωσης του λειτουργικού κινδύνου οι οποίες αφορούν τόσο στην εφαρμογή σχεδίων δράσης που βελτιώνουν το υπάρχον σύστημα εσωτερικού ελέγχου όσο και την ασφάλιση έναντι συγκεκριμένων κινδύνων
- Τη δημιουργία και υποβολή αναφορών
- Τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Ομίλου έναντι του Λειτουργικού Κινδύνου. Για σκοπούς υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων για το Λειτουργικό Κίνδυνο, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει την Τυποποιημένη Προσέγγιση (Standardized Approach).

Το Πλαίσιο αναθεωρείται από την αρμόδια Διεύθυνση του Ομίλου, σε συνεργασία με την αντίστοιχη Διεύθυνση του Ομίλου Alpha Bank AE εφόσον κριθεί απαραίτητο.

Κατά το 2018 εφαρμόστηκε ειδική προσέγγιση για την αξιολόγηση Κινδύνων που σχετίζονται με την ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους (outsourcing) η οποία θα ενισχυθεί περαιτέρω κατά το 2019. Επίσης είναι σε εξέλιξη συγκεκριμένα έργα, η υλοποίηση των οποίων έχει σκοπό την ενίσχυση των διαδικασιών αξιολόγησης των Κινδύνων Τεχνολογίας Πληροφορικής και Επικοινωνιών (ICT Risk), Κινδύνων Υποδειγμάτων (Model Risk) καθώς και του κινδύνου Αντιδεοντολογικής Συμπεριφοράς και Αθέμιτων Πρακτικών (Conduct Risk).

Συγχρόνως είναι σε εξέλιξη η διαδικασία αναθεώρησης του πλαισίου παρακολούθησης δεικτών λειτουργικού κινδύνου (KRI's). Στα πλαίσια αυτά αξιολογείται η υιοθέτηση νέων Δεικτών Λειτουργικού Κινδύνου και ο καθορισμός ορίων έγκαιρης προειδοποίησης τόσο στους νέους όσο και στους υφιστάμενους δείκτες.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.4 Λειτουργικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Τέλος, κατά τη συνήθη πρακτική του Ομίλου, η μέθοδος Αυτοαξιολογήσεως Λειτουργικού Κινδύνου (RCSA) εφαρμόστηκε κατά την διάρκεια του έτους σύμφωνα με τον γενικό σχεδιασμό. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και την αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων και όπου είναι απαραίτητο, συμφωνούνται επιπλέον μέτρα προστασίας μέσω της υιοθέτησης διορθωτικών σχεδίων δράσης.

35.5 Κανονιστική συμμόρφωση

Στον Όμιλο λειτουργεί ανεξάρτητη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης όπως προβλέπεται από τις πρόνοιες της οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου «Πλαίσιο Αρχών Λειτουργίας και Κριτηρίων Αξιολόγησης της Οργανωτικής Δομής Εσωτερικής Διακυβέρνησης και των συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των Τραπεζών».

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμορφώσεως του Ομίλου είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες μονάδες με αρμοδιότητες διαχειρίσεως κινδύνου ή εκτελεστικές αρμοδιότητες ή καθήκοντα ελέγχου/εσωτερικού ελέγχου. Υπάγεται απευθείας στο Διευθύνοντα Σύμβουλο, εποπτεύεται από τον Επικεφαλής Κανονιστικής Συμμορφώσεως του Ομίλου Alpha Bank AE και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου.

Σκοπός της Διευθύνσεως Κανονιστικής Συμμορφώσεως είναι η πρόληψη και η αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων μη συμμόρφωσης προς το εκάστοτε θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο (Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης) που μπορεί να προκύψουν από την επιχειρησιακή δραστηριότητα του Ομίλου. Αυτό επιτυγχάνεται με τη θέσπιση κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών και την υιοθέτηση μηχανισμών αναγνώρισεως, ελέγχου και παρακολουθήσεως των σχετικών κινδύνων, με στόχο τη διαφύλαξη της ακεραιότητας και της φήμης του Ομίλου.

Επίσης, μέσω του Λειτουργού Συμμόρφωσης, όπως ο ρόλος ορίζεται σε Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας σχετική για την Παρεμπόδιση Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, θεσπίζει και εφαρμόζει τις κατάλληλες διαδικασίες με στόχο την έγκαιρη και διαρκή συμμόρφωση της Τραπεζής με το εκάστοτε ισχύον εποπτικό και ρυθμιστικό πλαίσιο που αφορά στην πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από το ξέπλυμα παράνομου χρήματος και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

35.6 Μεταβιβάσεις / Δεσμεύσεις Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος στις 31.12.2018 είχε ενεχυριασμένα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» καθαρής αξίας €159 εκατ. στην Alpha Bank AE για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας (31.12.2017: €198 εκατ.)

Ο Όμιλος διατηρεί δεσμευμένες καταθέσεις ύψους €22.545 χιλ. (2017 : €21.449) που αφορούν την υποχρέωση της Τραπεζής να διατηρεί καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για σκοπούς ρευστότητας.

35.7 Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 υπήρχαν παράγωγες συναλλαγές απαιτήσεων ύψους Ευρώ 173 χιλ. (2017 : Ευρώ 6.942 χιλ.) και υποχρεώσεων ύψους Ευρώ 3.394 χιλ., (2017 : 18 χιλ.) οι οποίες διέπονται από συμβάσεις της Διεθνούς Ενώσεως Ανταλλαγής και Παραγώγων (ISDA), οι οποίες έχουν υπογραφεί με την Alpha Bank AE. Σύμφωνα με τη σύμβαση ο Όμιλος δύναται να συμψηφίσει τις απαιτήσεις με τις υποχρεώσεις της έναντι του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση που έχει συμβεί πιστωτικό γεγονός. Πέραν από τις πρόνοιες της ανωτέρω συναλλαγής για συμψηφισμό, ο Όμιλος έχει καταβάλει για το 2018 ταμειακή εξασφάλιση (cash collateral) που καλύπτει το άνοιγμα. Κατά το 2017 η Τράπεζα είχε λάβει ταμειακή εξασφάλιση που κάλυπτε το άνοιγμα.



36. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Κυπριακή Οικονομία

Επιδόσεις

Η Κύπρος, συνεχίζει να παρουσιάζει ισχυρούς ρυθμούς ανάπτυξης τα τελευταία τέσσερα χρόνια, ως αποτέλεσμα της συνετής οικονομικής και φορολογικής πολιτικής που ακολουθείται μετά από την έξοδο της από το Πρόγραμμα Προσαρμογής, οι οποίοι ωθούνται κυρίως από τους τομείς του τουρισμού, του λιανικού εμπορίου και των κατασκευών.

Η οικονομία κατέγραψε το 2018 θετικές επιδόσεις. Το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3,9%. Η ανεργία μειώθηκε για πρώτη φορά σε μονοψήφιο ποσοστό φθάνοντας το 8,7% σε σύγκριση με 11% το 2017. Ο πληθωρισμός παρέμεινε στο χαμηλό 1,4%. Το δημόσιο χρέος ανήλθε στο 104% του ΑΕΠ κυρίως λόγω της πώλησης της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας με την οποία ουσιαστικά το Κράτος αναλαμβάνει το μη εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο μαζί με τις εξασφαλίσεις του. Εκτιμάται ότι το 2019 θα περιοριστεί στο 97%

Η ισχυρή επίδοση της οικονομίας αποδίδεται στην έντονη ιδιωτική κατανάλωση, στην ισχυρή αύξηση των εξαγωγών και σε μικρότερο βαθμό στη δημόσια κατανάλωση. Η ιδιωτική κατανάλωση επωφελήθηκε από την ταχεία επέκταση της απασχόλησης σε όλους τους τομείς, γεγονός που οδήγησε σε σημαντική μείωση της ανεργίας.

Μεγάλη συνεισφορά στην ανάπτυξη έχει ο τουρισμός, οι υπηρεσίες και η ναυτιλία. Ο τουρισμός καταγράφει νέες υψηλές αποδόσεις αφίξεων. Οι αφίξεις έφθασαν για πρώτη φορά τα 4εκατ. επισκέπτες.

Η κυπριακή οικονομία αναβαθμίστηκε από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης Standard and Poors και Fitch στην επενδυτική βαθμίδα BBB- με σταθερό ορίζοντα, με αποτέλεσμα να μπορεί να κάνει ευκολότερη τη διαχείριση του δημόσιου χρέους.

Η εμπιστοσύνη προς την Κυπριακή Δημοκρατία από τις διεθνείς αγορές επιβεβαιώθηκε τον Φεβρουάριο του 2019 όταν από την έκδοση 15ετούς ομολόγου ύψους Ευρώ1δς, η ζήτηση υπερκαλύφθηκε κατά οκτώ φορές

Η πρόσφατη ανακάλυψη νέου κοιτάσματος υδρογονανθράκων στην Αποκλειστική Οικονομική Ζώνη της Κυπριακής Δημοκρατίας αναμένεται να δώσει νέα ώθηση στις επενδύσεις στο τομέα της εκμετάλλευσης πηγών ενέργειας.

36. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχ.)**Κυπριακή Οικονομία (συνέχ.)**Προβλέψεις

Σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Κυπριακή οικονομία θα συνεχίσει να παραμένει εύρωστη και αναμένεται να αναπτυχθεί κατά 3,3% το 2019 και 2,7% το 2020. Η χαμηλότερες προσδοκίες για το 2020 επηρεάζονται από την μειωμένη ανάπτυξη της ευρωζώνης καθώς και στις αβεβαιότητες σημαντικών χωρών που εμπορεύονται με την Κύπρο. Προβλέπεται επίσης ότι θα αυξηθούν οι επενδύσεις με κύριο άξονα τις κατασκευές.

Ο πληθωρισμός αναμένεται να φθάσει στο 0,7% το 2019 και στο 1,2% το 2020 κυρίως λόγω της αύξησης των τιμών πετρελαίου καθώς και της αύξησης της κατανάλωσης που υποβοηθείται από τη δυναμική των μισθών.

Λόγω των επιδόσεων της Κυπριακής οικονομίας, αναμένεται ότι οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης θα κρατήσουν την Κυπριακή Δημοκρατία στην επενδυτική βαθμίδα, κάτι που επιφέρει θετικά αποτελέσματα τόσο στην άντληση δανεισμού από τις διεθνείς αγορές, όσο και στο κόστος δανειοδότησης της.

Σύμφωνα με το οίκο αξιολόγησης Moody's, το κλίμα στην οικονομία θα υποβοηθηθεί από την μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων στο τραπεζικό σύστημα, θα παραμένουν όμως οι κίνδυνοι για την οικονομία λόγω του ότι μέρος των μη εξυπηρετούμενων δανείων έχει αναληφθεί από το Κράτος μετά από την πώληση της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας.

Για το σκοπό αυτό όλοι οι οικονομικοί φορείς (Κυβέρνηση, Τράπεζες, Κεντρική Τράπεζα και άλλοι) εντατικοποιούν τις προσπάθειες τους για εξεύρεση λύσεων που θα συμβάλουν στον περιορισμό του προβλήματος. Μεταξύ άλλων προωθείται το σχέδιο «ΕΣΤΙΑ» το οποίο σκοπό έχει την προστασία της πρώτης κατοικίας των δανειοληπτών της οποίας η αξία δεν υπερβαίνει τις Ευρώ 250 χιλ. Για όσα δάνεια πληρούν τις προϋποθέσεις για ένταξη τους στο σχέδιο «ΕΣΤΙΑ» το κράτος θα καταβάλλει το 1/3 της δόσης του δανείου.

Οι αλλαγές στη νομοθεσία κατά το 2018 όσον αφορά τις εκποιήσεις ακινήτων για διακανονισμό χρεών, δίδουν την δυνατότητα για γρηγορότερη ολοκλήρωση των διαδικασιών, με αποτέλεσμα να υποβοηθείται η μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Τραπεζικό περιβάλλον

Το τραπεζικό σύστημα στην Κύπρο αποκατέστησε την εμπιστοσύνη του που είχε απαξιωθεί κατά την περίοδο 2013-2015 όταν έχασε μεγάλο μέρος των πελατειακών καταθέσεων του, από την μετατροπή τους σε κεφάλαια μέσω της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης με ίδια μέσα (bail in).

Παρατηρούνται σήμερα σχεδόν μηδενικά επιτόκια ενώ ταυτόχρονα οι πελατειακές καταθέσεις παραμένουν σταθερές.

Η αύξηση της εμπιστοσύνη στο τραπεζικό σύστημα είναι το αποτέλεσμα των θετικών αποδόσεων της οικονομίας, και της αναβάθμισης της από διεθνείς οίκους αξιολόγησης.

Οι τράπεζες συνεχίζουν τις προσπάθειες απομόχλευσης με αποτέλεσμα να παρατηρείται μεγάλη μείωση στις χορηγήσεις του τραπεζικού συστήματος μέχρι 25%. Κύριοι λόγοι της μείωσης είναι

- α) οι πωλήσεις δανείων σε εταιρίες διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων
- β) η ανάληψη του μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας από το κράτος ως αποτέλεσμα της απορρόφησης της από την Ελληνική Τράπεζα
- γ) οι εντατικές προσπάθειες των τραπεζών για διευθέτηση μη εξυπηρετούμενων δανείων με τη μέθοδο της ανταλλαγής χρέους με ακίνητα



36. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχ.)

Τραπεζικό περιβάλλον (συνέχ.)

Παρά τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, οι προκλήσεις του χρηματοπιστωτικού τομέα, παραμένουν, επειδή εξακολουθούν να υφίστανται τόσο τα υψηλά ποσοστά μη εξυπηρετούμενων δανείων όσο και το υψηλό ιδιωτικό χρέος. Συνεχίζονται εντατικά οι προσπάθειες αναδιάρθρωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων με στόχο την εξυγίανση των χαρτοφυλακίων των τραπεζών. Ταυτόχρονα, συνεχίζονται οι προσπάθειες απομόχλευσης και σμίκρυνσης του τραπεζικού τομέα τόσο με την πώληση στοιχείων ενεργητικού όσο και με την συγχώνευση Τραπεζών.

Η εφαρμογή του νέου προτύπου ΔΠΧΑ9 από την 1.1.2018 το οποίο διαφοροποιεί το τρόπο με τον οποίο ταξινομούνται, μετρούνται και απομειώνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία έχει δημιουργήσει νέα δεδομένα και προκλήσεις στο τραπεζικό σύστημα, το οποίο υποχρεούται πλέον να αναγνωρίζει προβλέψεις για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε πρώιμο στάδιο.

Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής

Το 2018 αποτέλεσε έτος καμπίς για την Ελληνική Οικονομία. Η επιτυχής ολοκλήρωση του τρίτου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής, η οποία συνοδεύθηκε από μέτρα ελαφρύνσεως των χρηματοδοτικών αναγκών της χώρας σε μεσοχρόνιο ορίζοντα, συνέβαλε στη βελτίωση του οικονομικού κλίματος και των προοπτικών της Ελληνικής Οικονομίας.

Το 2018 παρατηρήθηκε σταδιακή ενίσχυση της εμπιστοσύνης των αγορών και βελτίωση της θέσεως της χώρας ως επενδυτικού προορισμού, καθώς σημειώθηκε: (i) επιτάχυνση της οικονομικής δραστηριότητας, (ii) επίτευξη πρωτογενούς πλεονάσματος της Γενικής Κυβερνήσεως άνω του δημοσιονομικού στόχου για τέταρτο συνεχές έτος, (iii) αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας από τους διεθνείς οίκους αξιολογήσεως, (iv) επιτυχής ολοκλήρωση της πανευρωπαϊκής ασκήσεως προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων (stress test) των τεσσάρων συστημικών ελληνικών τραπεζών και (v) περαιτέρω μείωση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων. Επιπλέον, τον Φεβρουάριο του 2018 πραγματοποιήθηκε έξοδος στις διεθνείς χρηματοοικονομικές αγορές μέσω της εκδόσεως επταετούς ομολόγου, από το οποίο αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους Ευρώ 3 δισ.

Το ΑΕΠ σε σταθερές τιμές αυξήθηκε το πρώτο εννεάμηνο του 2018 κατά 1,9% σε ετήσια βάση έναντι 1,5% το 2017. Το κύριο χαρακτηριστικό της οικονομικής ανακάμψεως ήταν η ισχυρή θετική συμβολή τόσο της εξαγωγικής δραστηριότητας αγαθών και υπηρεσιών όσο και της ιδιωτικής καταναλώσεως. Παρατηρήθηκε ακόμη ελαφρά ανάκαμψη στην αγορά ακινήτων, καθώς οι τιμές των κατοικιών αυξήθηκαν για πρώτη φορά από το 2009 κατά 1,3%, σε ετήσια βάση, το πρώτο εννεάμηνο του 2018. Επίσης, ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος (Economic Sentiment Indicator - ESI) βελτιώθηκε στις 102,1 μονάδες το 2018 έναντι 96,6 το 2017, επίπεδο υψηλότερο από εκείνο του 2008 (=100), δηλαδή πριν από την έναρξη της οικονομικής κρίσεως. Επιπλέον, όλοι οι επιμέρους δείκτες επιχειρηματικών προσδοκιών και κυρίως ο δείκτης καταναλωτικής εμπιστοσύνης βελτιώθηκαν το 2018 σε σχέση με το 2017.

Ο πληθωρισμός, με βάση τον Γενικό Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΔΤΚ), κυμάνθηκε σε θετικά επίπεδα το 2018, για δεύτερο κατά σειρά έτος, ύστερα από τέσσερα έτη αποπληθωρισμού. Ο ΔΤΚ αυξήθηκε κατά 0,6% σε ετήσια βάση το 2018 έναντι 1,1% το 2017. Οι διεθνείς τιμές του πετρελαίου είχαν αυξητική επίδραση στον πληθωρισμό το 2018, ενώ αποπληθωριστική υπήρξε η συμβολή των επιδράσεων βάσεως, λόγω της αυξήσεως της έμμεσης φορολογίας σε αγαθά και σε υπηρεσίες κατά το 2017.

36. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχ.)**Τραπεζικό περιβάλλον (συνέχ.)****Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής (συνέχ.)**

Το ποσοστό ανεργίας κατέγραψε πτωτική τάση το 2018 και διαμορφώθηκε σε 18,5% τον Νοέμβριο του 2018 (με βάση τα εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία), μειωμένο κατά 2,6 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με τον Νοέμβριο του 2017 και κατά 9,4 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με τον Ιούλιο του 2013, όταν είχε διαμορφωθεί στο ιστορικά υψηλότερο επίπεδο. Σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να διαμορφωθεί σε 19,6% για το σύνολο του έτους έναντι 21,5% το 2017, ποσοστό που είναι το υψηλότερο μεταξύ των χωρών της Ευρωπαϊκής Ενώσεως. Η απασχόληση συνέχισε να αυξάνεται (κατά 3,7% σε ετήσια βάση στο ενδεκάμηνο του 2018), με σημαντική όμως συμβολή της μερικής απασχολήσεως. Οι εξαγωγικοί τομείς της Ελληνικής Οικονομίας, ήτοι ο τουρισμός, το εμπόριο και η μεταποίηση, αποτέλεσαν τους κύριους συντελεστές της δημιουργίας νέων θέσεων εργασίας.

Προκλήσεις και αβεβαιότητες

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και το ιδιωτικό χρέος αποτελούν τις μεγαλύτερες προκλήσεις για τον τραπεζικό τομέα και την οικονομία εν γένει. Πρόκληση παραμένει επίσης και το υψηλό δημόσιο χρέος που φθάνει το 104% σε σχέση με το ΑΕΠ.

Οι συζητήσεις σε Ευρωπαϊκό επίπεδο για αναθεώρηση του φορολογικού συστήματος στην Ευρώπη ενδέχεται να δημιουργήσουν ανισορροπίες που θα κληθεί η Κύπρος να αντιμετωπίσει

Οι οικονομικές μεταρρυθμίσεις είναι αναγκαίο να συνεχίσουν, ανεξαρτήτως της ολοκλήρωσεως του Προγράμματος Προσαρμογής της Κυπριακής Οικονομίας. Τυχόν επικράτηση συνθηκών εφησυχασμού θα είχε αρνητικό αντίκτυπο στις αξιολογήσεις των διεθνών οίκων και συνεπώς, στις προσπάθειες της Κυπριακής Δημοκρατίας για περαιτέρω ανάκαμψη του επενδυτικού ενδιαφέροντος και της οικονομικής δραστηριότητας.

Η έξοδος του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.), αναμένεται να επηρεάσει την κυπριακή οικονομία, καθώς αποτελεί τον μεγαλύτερο εμπορικό εταίρο της Κύπρου. Ωστόσο, η επίδραση του γεγονότος αυτού δεν μπορεί να προβλεφθεί με ακρίβεια.

Τυχόν εξελίξεις στο πολιτικό επίπεδο είναι σαφές ότι θα επηρεάσουν αναλόγως και το κλίμα στην οικονομία.

**37. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ****Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος**

	2018		2017	
	Εύλογη αξία €'000	Λογιστική αξία €'000	Εύλογη αξία €'000	Λογιστική αξία €'000
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	559.263	599.913	249.793	249.793
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	176.735	177.720	566.768	566.768
Δανεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.610.303	1.540.779	1.821.611	1.734.835
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.179.777	2.212.793	2.200.736	2.204.910
Χρεόγραφα κεφαλαίου	15.748	15.748	114.792	116.262

Ο ανωτέρω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος καθώς και τη λογιστική αξία τους.

Η εύλογη αξία δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλου προεξόφλησης των συμβατικών μελλοντικών ταμειακών ροών μέχρι την λήξη τους. Οι παράγοντες που συνθέτουν το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και το εκτιμώμενο πιστωτικό περιθώριο (Expected Loss Rate). Ειδικότερα για τα δάνεια που για σκοπούς παρακολουθήσεως πιστωτικού κινδύνου θα χαρακτηρίζονταν ως απομειωμένα και αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο, γίνεται χρήση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημίας λόγω του πιστωτικού κινδύνου. Σε αυτή την περίπτωση, το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium). Εντούτοις, για τα απομειωμένα δάνεια που αξιολογούνται σε επίπεδο προϊόντος, η εύλογη αξία προκύπτει από το λογιστικό υπόλοιπο μετά την αφαίρεση της ζημίας του προϊόντος λόγω πιστωτικού κινδύνου.

Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) μέχρι την λήξη τους.

Η εύλογη αξία των ομολογιακών εκδόσεων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς, εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός. Στις λοιπές περιπτώσεις εφαρμόζεται η μέθοδος προεξόφλησης ταμειακών ροών όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται είτε σε παρατηρήσιμα δεδομένα είτε σε συνδυασμό παρατηρήσιμων και μη παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς.

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική

37. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνεχ.)**Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία**

2018				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
	€'000	€'000	€'000	€'000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού		173		173
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
-Ομόλογα και έντοκα γραμματια		270.773		270.773
-Μετοχές		2.441	4.229	6.670
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		3.394		3.394

2017				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
	€'000	€'000	€'000	€'000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού			6.942	6.942
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
-Ομόλογα και έντοκα γραμματια		131.789		131.789
-Μετοχές		2.128	3.860	5.988
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		18		18

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τη διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της.

**37. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνεχ.)**

Τα διαφορετικά επίπεδα ορίζονται ως εξής:

- Επίπεδο 1 - τιμές ενεργού αγοράς (χωρίς διόρθωση)
- Επίπεδο 2 - πληροφορίες πέραν των τιμών χρηματιστηρίου που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1 και που αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις, είτε άμεσα (δηλαδή τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή που πηγάζουν από τις τιμές).
- Επίπεδο 3 – προκύπτουν από εκτιμήσεις της Τραπέζης καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά. άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των χρεογράφων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού/ Διαχείρισεως Ενεργητικού- Παθητικού. Επισημαίνεται ότι ειδικά για τα χρεόγραφα που αποτιμούνται με τιμές αγοράς, λαμβάνονται οι τιμές bid και διενεργείται έλεγχος στη μεταβολή της αποτίμησής τους σε ημερήσια βάση.

Μετοχές για τις οποίες η εύλογη αξία προκύπτει υπολογιστικά κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 ή στο Επίπεδο 3, ανάλογα με το εύρος της συνεισφοράς των μη παρατηρήσιμων δεδομένων στον υπολογισμό της τελικής εύλογης αξίας. Η εύλογη αξία μη εισηγμένων μετοχών, καθώς και μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά προσδιορίζεται είτε με τη μέθοδο των πολλαπλασίων είτε με βάση τις προβλέψεις του Ομίλου όσον αφορά στη μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αφού ληφθεί υπόψη ο αναμενόμενος βαθμός ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του (growth rate) και ο μεσοσταθμικός συντελεστής κεφαλαιακής απόδοσης που χρησιμοποιείται ως επιτόκιο προεξόφλησης, είτε με βάση τη καθαρή θέση του εκδότη.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε μεταφορές από/προς το Επίπεδο 3 της ιεραρχίας των εύλογων αξιών.

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης. Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των παραγώγων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού/ Διαχείρισεως Ενεργητικού- Παθητικού. Για την αποτίμησή τους χρησιμοποιούνται δεδομένα mid, καθώς είναι δυνατό να αφορούν θέσεις long και short. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι σημαντικά, τότε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2.

Για τον καθορισμό της εύλογης αξίας της επένδυσης της Τραπέζης στην εταιρία JCC Payments Systems Limited σε επίπεδο 3 έχει χρησιμοποιηθεί μέθοδος αποτίμησης που βασίζεται στην καθαρή θέση της εταιρίας. Στο σενάριο που η καθαρή θέση της εταιρίας JCC Payments Systems Limited μεταβληθεί κατά Ευρώ10εκατ. η επίδραση στη καθαρή θέση του Ομίλου αναμένεται να κυμανθεί στο Ευρώ1 εκατ.

37. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνεχ.)

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται η συμφιλίωση από το αρχικό υπόλοιπο στο τελικό υπόλοιπο των εύλογων αξιών που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογων αξιών:

Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	
	€'000
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 (μετα τη εφαρμογή του ΔΠΧΑ9)	3.860
Συνολικό κέρδος ή ζημιά που καταχωρήθηκε απ'ευθείας στη καθαρή θέση	369
Υπόλοιπο 31.12.2018	4.229

	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση €'000
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2017	1.651
Συνολικό κέρδος ή ζημιά που καταχωρήθηκε απ'ευθείας στη καθαρή θέση	2.209
Υπόλοιπο 31.12.2017	3.860

**38. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ**

Πολιτική του Ομίλου Alpha Bank A.E. είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη του Ομίλου και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου Alpha Bank Cyprus με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει ο Όμιλος. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας I (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά), τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας I (μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου) και τα κεφάλαια κατηγορίας II (ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης). Για τον υπολογισμό του σταθμισμένου ενεργητικού ο Όμιλος ακολουθεί τη τυποποιημένη μέθοδο για τον πιστωτικό και λειτουργικό κίνδυνο. Ο Όμιλος δεν έχει σήμερα άνοιγμα σε κίνδυνο αγοράς.

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου εποπτεύεται μέσω της μητρικής εταιρίας Alpha Bank A.E. η οποία θεωρείται σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα, από τον Ενιαίο Μηχανισμό Εποπτείας της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Η εποπτεία γίνεται και με την βοήθεια των τοπικών εποπτικών αρχών. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στο πλαίσιο του εποπτικού της ρόλου, έχει υιοθετήσει τις Ευρωπαϊκές Οδηγίες για τα θέματα τραπεζικής εποπτείας.

Η εποπτεία διενεργείται σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013 (CRR) και τη σχετική Ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36 (CRD IV), όπως ενσωματώθηκε στην Κυπριακή νομοθεσία. Το πλαίσιο είναι ευρέως γνωστό ως Βασιλεία III. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με σκοπό την εναρμόνιση με την CRD IV έχει προβεί στην μεταφορά των προνοιών της υπό αναφοράς οδηγίας με τροποποίηση των περί Τραπεζικών εργασιών νόμου και τη θέσπιση του νέου περί Μακροπροληπτικής εποπτείας νόμου του 2015, ο οποίος τροποποιήθηκε αρχές Φεβρουαρίου 2017 με αναδρομική ισχύ από 1.1.2016, διαμορφώνοντας τους ελάχιστους δείκτες (κεφαλαίου κοινών μετοχών, κεφαλαίων κατηγορίας I και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει ο Όμιλος.

Σύμφωνα με το ανωτέρω πλαίσιο για τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ακολουθούνται οι μεταβατικές διατάξεις όπως ισχύουν. Επιπροσθέτως:

- Πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ισχύουν όρια 4,5% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών και 6% για τον δείκτη Κεφαλαίου της κατηγορίας I (Tier I).
- Προβλέπεται η διατήρηση, από 1.1.2016 και σταδιακά μέχρι την 1.1.2019, αποθεμάτων ασφαλείας κεφαλαίου, επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών. Ειδικότερα:
 - από 1.1.2018 ισχύει απόθεμα ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων 1,875%, το οποίο θα ανέλθει στο 2,5% την 1.1.2019.
 - η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου καθόρισε τα κάτωθι αποθέματα ασφαλείας:
 - αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας «μηδέν τοις εκατό» (0%) για το έτος 2018,
 - απόθεμα ασφαλείας σημαντικά συστημικού ιδρύματος (O-SII) για το 2018 «μηδέν τοις εκατό». (0%)

Σημειώνεται ότι η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, με ενημέρωση της στις 25 Οκτωβρίου 2018 χαρακτήρισε την Τράπεζα ως «άλλο συστημικά σημαντικό ίδρυμα (Other Systemically Important Institution- O-SII)» και καθορίστηκε ποσοστό αποθέματος ασφαλείας στο 0,5%. Η εφαρμογή του εν λόγω ποσοστού θα έχει τετραετή σταδιακή εφαρμογή, αρχής γενομένης από την 1 Ιανουαρίου 2019.

38. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχ.)

Τον Δεκέμβριο 2017, η ΕΚΤ ενημέρωσε την Τράπεζα ότι για το έτος 2018 το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements- OCR) είναι 12,875%. Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (8%), σύμφωνα με το άρθρο 92(1) της CRR, τις πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) σύμφωνα με το άρθρο 16(2)(α) του κανονισμού 1024/2013/ΕΕ που καθορίστηκαν σε 3%, καθώς επίσης και τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (CBR), σύμφωνα με το άρθρο 128 (6) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ που υπολογίζονται σε 1,875%. Ο ελάχιστος δείκτης θα πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις της CRR / CRD IV.

Αντίστοιχα για το έτος 2019, οι απαιτήσεις με βάση την απόφαση της ΕΚΤ υπολογίζονται σε 13,625%. Η αύξηση αφορά την προσθήκη 0,625% που αφορά την σταδιακή αύξηση του αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου με συνολικό ποσοστό το 2,5%, και 0,125% που αφορά τη σταδιακή εφαρμογή του ποσοστού αποθέματος ασφαλείας για O-SII.

Ο Όμιλος Alpha Bank A.E. ολοκλήρωσε με επιτυχία την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων 2018 (Stress Test) η οποία πραγματοποιήθηκε το Α' εξάμηνο του 2018 υπό το βασικό και το δυσμενές σενάριο μακροοικονομικών παραδοχών με χρονικό ορίζοντα τριών ετών (2018-2020) και σημείο αναφοράς τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2017 (static balance sheet approach), αναμορφωμένο για την επίδραση της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α 9. Το αποτέλεσμα προσδιορίστηκε σε όρους του Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς την εφαρμογή ελάχιστου ορίου. Υπό το βασικό σενάριο, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώθηκε σε 20,4% για το έτος 2020, ενισχυμένος κατά 212 μονάδες βάσεως, κυρίως ως αποτέλεσμα της υψηλής κερδοφορίας προ προβλέψεων σύμφωνα με τις παραδοχές του βασικού σεναρίου. Υπό το δυσμενές σενάριο, ο ελάχιστος Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθε σε 9,7% για το έτος 2020, μειωμένος κατά 856 μονάδες βάσεως, κυρίως ως αποτέλεσμα της αρνητικής επιπτώσεως του πιστωτικού κινδύνου που οφείλεται στο μακροοικονομικό περιβάλλον καθώς και στην εφαρμοσθείσα μεθοδολογία.

Σύμφωνα με τις παρατηρήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM), το αποτέλεσμα της Ασκίσεως Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων, σε συνδυασμό με άλλους παράγοντες, αξιολογήθηκε από το Εποπτικό του Συμβούλιο και διαπιστώθηκε η μη ύπαρξη κεφαλαιακού ελλείμματος, επομένως για τον Όμιλο Alpha Bank A.E δεν προκύπτουν κεφαλαιακές ανάγκες ως αποτέλεσμα της Ασκίσεως.

**38. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχ.)**

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας σύμφωνα με το CRR και τις μεταβατικές διατάξεις που έχει καθορίσει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για τις 31 Δεκεμβρίου 2018 αναλύονται πιο κάτω:

	31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
<i>Εποπτικά κεφάλαια</i>		
Μεταβατικά κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας I (Common equity tier I)	276.865	251.758
Πρόσθετα μεταβατικά κεφάλαια κατηγορίας I (Additional tier I)	64.000	63.892
Συνολικά κεφάλαια κατηγορίας I (Tier I)	340.865	315.650
Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (Tier II)	3.395	13.980
Μεταβατικά συνολικά ίδια κεφάλαια	344.260	329.630
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	1.672.159	1.821.713
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	16,6%	13,8%
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κατηγορίας I	20,4%	17,3%
Δείκτης συνολικών μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων	20,6%	18,1%

Σχετικά με την επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, ο Όμιλος θα κάνει χρήση των μεταβατικών διατάξεων, βάσει των οποίων η επίδραση από την εφαρμογή του νέου προτύπου θα απορροφηθεί εντός πέντε ετών. Ο Όμιλος είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένος για να καλύψει τις ανάγκες που προκύπτουν από την εφαρμογή του νέου προτύπου καθώς ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώνεται την 31.12.2018 σε 16,6% βάσει των μεταβατικών διατάξεων, ενώ η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 2,6% με το δείκτη να διαμορφώνεται σε 14,0% την 31.12.2018.

Λεπτομερής περιγραφή των ενεργειών και αποφάσεων για το ΔΠΧΑ 9 καθώς για την επίδραση από την υιοθέτηση του, γίνεται στη σημείωση 41 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Βάσει του κανονισμού CRR έχει υιοθετηθεί ο υπολογισμός δείκτη μόχλευσης (Leverage ratio) ως το μέγεθος των περιουσιακών στοιχείων του ιδρύματος και των εκτός ισολογισμού στοιχείων του ενεργητικού σε σχέση με τα κεφάλαια κατηγορίας I. Το επίπεδο του δείκτη μόχλευσης για το έτος 2018 ανέρχεται (με μεταβατικές διατάξεις) σε 12,6% σε σχέση με 11,4% για το έτος 2017. Το ελάχιστο αποδεκτό όριο για το δείκτη μόχλευσης, το οποίο τίθεται σε ισχύ από την 1.1.2018, είναι το 3% που σημαίνει ότι ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει υπερβολικό κίνδυνο μόχλευσης.

39. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύζυγος και τα τέκνα τους δεν κατέχουν ποσοστό άμεσα ή έμμεσα στο κεφάλαιο της Τραπέζης σύμφωνα με το άρθρο 60(4) του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου μεταξύ 31 Δεκεμβρίου 2017 και 30 ημερών πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης, δεν υπήρξε οποιαδήποτε διακύμανση στα πιο πάνω.

40. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Όλες οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και με τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα γίνονται με συνήθεις εμπορικούς όρους.

(α) Συναλλαγές με Διοικητικούς Συμβούλους

	31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>47</u>	<u>113</u>
Καταθέσεις από Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>241</u>	<u>516</u>
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018	31.12.2017
<i>Μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι</i> Δικαιώματα ως μέλη	<u>193</u>	<u>148</u>
<i>Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι</i> Μισθοί και ωφελήματα	497	325
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφάλισεις κλπ.	22	14
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	<u>12</u>	<u>12</u>
Σύνολο απολαβών για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	<u>531</u>	<u>351</u>

Οι πιστωτικές διευκολύνσεις των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών συμβούλων, ανά σύμβουλο δεν ξεπερνούν το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου.

**40. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχ.)****(β) Συναλλαγές με Βασικά Διευθυντικά Στελέχη**

Ο Όμιλος θεωρεί τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής ως Βασικά Διευθυντικά Στελέχη.

	31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις σε Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>419</u>	<u>382</u>
Καταθέσεις από Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>393</u>	<u>883</u>
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018	31.12.2017
Βασικά Διευθυντικά Στελέχη		
Μισθοί και ωφελήματα	349	576
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κλπ.	21	29
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	<u>12</u>	<u>12</u>
Σύνολο απολαβών για Βασικά Διευθυντικά Στελέχη	<u>382</u>	<u>617</u>

(γ) Συναλλαγές με την μητρική εταιρία

Κατά τη διάρκεια του έτους, η μητρική εταιρία Alpha Bank A.E. έχει παραχωρήσει τραπεζικές εγγυήσεις ύψους €22.468 χιλ. (2017: €25.839 χιλ) αναφορικά με την κάλυψη συγκεκριμένων δανείων πελατών.

	31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Περιουσιακά στοιχεία		
Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων	120.361	530.682
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	<u>173</u>	<u>6.942</u>
	<u>120.534</u>	<u>537.624</u>
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (Σημ.23)	26.995	48.821
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.394	18
Χρεόγραφα κεφαλαίου	1.199	29.062
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	64.000	64.000
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>309</u>	<u>605</u>
	<u>95.897</u>	<u>142.506</u>

40. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχ.)**(γ) Συναλλαγές με την μητρική εταιρία (συνέχ.)**

	Από την 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12.2017
	€'000	€'000
Έσοδα		
Έσοδα από τόκους	1.719	2.754
Κέρδος από μεταβολή χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία	712	2.200
Αντιλογισμός πρόβλεψης απο άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	<u>1.220</u>	<u>-</u>
	<u><u>3.651</u></u>	<u><u>4.954</u></u>
Έξοδα		
Έξοδα από τόκους	226	736
Δαπάνες προσωπικού	515	604
Λοιπα έξοδα	<u>5</u>	<u>-</u>
	<u><u>746</u></u>	<u><u>1.340</u></u>

Στις 14.5.2015 ο Όμιλος ενεχυρίασε προς όφελος της μητρικής εταιρίας δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες έναντι των καταθέσεων που αυτή τηρεί με την Τράπεζα. Η λογιστική αξία του ενεχυριασμένου χαρτοφυλακίου κατά την 31.12.2018 ανέρχεται σε €159 εκατ.

**40. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχ.)****(δ) Συναλλαγές με εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ**

	31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Περιουσιακά στοιχεία		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	15	30
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>1.625</u>	<u>549</u>
	<u>1.640</u>	<u>579</u>
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.640	13.661
Χρεόγραφα κεφαλαίου	14.549	31.162
Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί	<u>2.727</u>	<u>3.782</u>
	<u>21.916</u>	<u>48.605</u>

	Από την 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018 €'000	31.12.2017 €'000
Έσοδα		
Έσοδα από τόκους	-	1
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	306	21
Άλλα έσοδα	<u>5.008</u>	<u>3.074</u>
	<u>5.314</u>	<u>3.096</u>
Έξοδα		
Έξοδα από τόκους	125	988
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	6	7
Άλλα έξοδα	<u>1.237</u>	<u>628</u>
	<u>1.368</u>	<u>1.623</u>

Κατά το 2018 «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών», αξίας €381 εκ. και εύλογης αξίας €202 εκ. πωλήθηκαν σε εταιρία του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ. Για τα δάνεια αυτά έχουν μεταβιβαστεί ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας τους και ως εκ τούτου διακόπηκε η αναγνώριση τους από τον Ισολογισμό.

Για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των δανείων που πωλήθηκαν, έχουν ληφθεί υπόψη οι αναμενόμενες ταμειακές ροές από τα δάνεια, οι οποίες προεξοφλήθηκαν με επιτόκια αγοράς όπου λαμβάνεται υπόψη το κόστος κεφαλαίου, το κόστος χρηματοδότησης, καθώς και το κόστος διαχείρισης. Η μεθοδολογία προσδιορισμού του επιτοκίου αγοράς καθορίστηκε με τη συμβολή ανεξάρτητου οίκου.

(ε) Συναλλαγές με ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) και θυγατρικές του εταιρίες

Ο Όμιλος δεν είχε συναλλαγές με το ΤΧΣ ή τις θυγατρικές του εταιρίες κατά τη διάρκεια των ετών 2018 και 2017.

41. ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9

Το νέο λογιστικό πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 9 αντικατέστησε από 1.1.2018 το Δ.Λ.Π. 39 επιβάλλοντας σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Για την υλοποίηση του νέου προτύπου, ο Όμιλος ολοκλήρωσε σχετικό πρόγραμμα υλοποίησής του, το οποίο οργανώθηκε γύρω από δύο βασικούς άξονες (workstreams), τον άξονα της ταξινομήσεως και αποτιμήσεως (classification and measurement workstream) και τον άξονα της απομειώσεως (impairment workstream).

Οι Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου (Ελεγκτική Επιτροπή και Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων) ανέλαβαν ενεργό ρόλο στον οποίο περιλαμβάνεται και η συμμετοχή στη διαδικασία λήψεως αποφάσεων για βασικές υποθέσεις και αποφάσεις του Προγράμματος.

Με την ολοκλήρωση του Προγράμματος διαμορφώθηκαν νέες πολιτικές για την ταξινόμηση, την αποτίμηση και την απομείωση των χρηματοοικονομικών μέσων οι οποίες εγκρίθηκαν από τις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Επίσης διαμορφώθηκαν νέες μεθοδολογίες και διαδικασίες για την υποστήριξη των εν λόγω νέων πολιτικών.

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει τη συμφωνία μετάβασης της 1.1.2018 από τις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39, στις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9.

	Υπόλοιπο Έναρξης 31.12.2017 €'000	Αναταξινόμη ση €'000	Επίπτωση από αποτίμηση €'000	Υπόλοιπο με ΔΠΧΑ 9 1.1.2018 €'000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	249.793			249.793
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	566.768		(1.235)	565.533
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.942			6.942
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	1.734.835		(52.704)	1.682.131
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο				
-Διαθέσιμα προς πώληση	137.777	(137.777)		-
-Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση		137.777		137.777
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	70.493			70.493
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18			18
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.204.910			2.204.910
Χρεόγραφα κεφαλαίου	116.262			116.262
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	24.686		1.709	26.395

**41. ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)**

Το υφιστάμενο, κατά την 1.1.2018, χαρτοφυλάκιο ταξινομήθηκε ως εξής:

α. Τα Δάνεια και οι Απαιτήσεις κατά πελατών και οι Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων εντάχθηκαν σε επιχειρησιακά μοντέλα που επιτρέπουν την αποτίμησή τους στο αναπόσβεστο κόστος (hold to collect), στο βαθμό που από την εξέταση των συμβατικών όρων που τα διέπουν προκύπτει ότι οι ταμειακές ροές που αναμένονται από αυτά πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και του τόκου όπως ο ορισμός αυτός δίδεται από το νέο πρότυπο (SPPI test). Κατά τη μετάβαση, κανένα δάνειο δεν απέτυχε στην αξιολόγηση του SPPI.

β. Για τα ομόλογα και γενικότερα για τις επενδύσεις σταθερού εισοδήματος ο Όμιλος αναγνώρισε τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:

- επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),

Κατά τη μετάβαση στο νέο πρότυπο, τα αξιογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ταξινομήθηκαν στο επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και ως εκ τούτου, στο βαθμό που οι ταμειακές τους ροές αποτελούσαν αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, ταξινομήθηκαν στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση.

γ. Τα παράγωγα που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο δεν επηρεάστηκαν καθώς αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων τόσο πριν όσο και μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9.

δ. Ο Όμιλος δεν έχει επιλέξει να κατατάξει κατά την αρχική αναγνώριση χρεωστικούς τίτλους στην κατηγορία αποτιμήσεως στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, αυτές αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και κατά συνέπεια δεν επηρεάστηκαν από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 και δεν υπήρξε ανάγκη να αποτιμηθούν διακριτά ή να παρουσιαστούν μεταβολές της εύλογης αξίας που οφείλονται στον πιστωτικό κίνδυνο.

41. ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την επίπτωση μετά από φόρους, της μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 9 στα αποθεματικά και στα αποτελέσματα εις νέον.

	€'000
Αποθεματικό επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση χαρτοφυλακίου ΔΛΠ 39 υπόλοιπο 31.12.2017	4.587
Επαναταξινόμηση μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στη καθαρή θέση	(2.836)
Αναγνώριση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 για ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	196
Φορολογία	
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 σύμφωνα με ΔΠΧΑ 9	1.947

Αποτελέσματα εις νέον ΔΛΠ 39 υπόλοιπο 31.12.2017	20.478
Αναγνώριση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	(55.844)
Επαναταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στη καθαρή θέση	2.836
Φορολογία	-
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 σύμφωνα με ΔΠΧΑ 9	(32.530)

**41. ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη συμφωνία της συσσωρευμένης απομειώσεως των χρηματοοικονομικών μέσων της 31.12.2017 βάσει Δ.Λ.Π. 39 και 1.1.2018 βάσει ΔΠΧΑ. 9.

Διευκρινίζεται ότι οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως για σκοπούς της ακόλουθης γνωστοποίησης περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που αποκτήθηκαν στα πλαίσια εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης, καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων.

	31.12.2017 ΔΛΠ 39 €'000	Λοιπές αναταξινομήσεις €'000	Επανεκτίμηση €'000	1.1.2018 ΔΠΧΑ 9 €'000
Χρηματοοικονομικά στοιχεία				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	-		1.235	1.235
Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	893.791	(11.086)	52.704	935.409
Συνολική Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων στο αναπόσβεστο κόστος	893.791	(11.086)	53.939	936.644
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	196	196
Συνολική Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	-	-	196	196

41. ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά ΔΠΧΑ 9 Στάδιο (stages), όπως έχει διαμορφωθεί μετά την εκτιμώμενη επίπτωση του ΔΠΧΑ 9.

	Στάδιο (Stage) 1		Στάδιο (Stage) 2		Στάδιο (Stage) 3		Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση		Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος		
	Συνολική ή αξία προ απομείωσης	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	Συνολική ή αξία προ απομείωσης	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	Συνολική αξία προ απομείωσης	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	Συνολική αξία προ απομείωσης	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	Συνολική αξία προ απομείωσης	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	Καθαρή αξία μετά την απομείωση
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	285.158	794	174.651	12.771	816.398	410.562	254.358	135.400	1.530.565	559.528	971.037
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	223.602	1.401	191.732	1.301	540.486	285.299	130.561	87.880	1.086.381	375.881	710.500
Δημόσιος τομέας	40	-	554	-	-	-	-	-	594	-	594
Σύνολο	508.800	2.195	366.937	14.072	1.356.884	695.861	384.919	223.280	2.617.540	935.409	1.682.131

Επιπλέον των εκτιμώμενων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που αναφέρονται ανωτέρω έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από εκτός Ισολογισμού στοιχεία, ύψους €1.709 χιλ. Έτσι το συνολικό εκτιμώμενο ποσό για την κάλυψη των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ανέρχεται σε €937.118 χιλ.

Τα «δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους €19.020 χιλ. τα οποία κατά την 1.1.2018 δεν είναι απομειωμένα/μη εξυπηρετούμενα. Η συνολική αξία προ απομείωσης και οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στην εύλογη αξία τους ποσού €158.062 χιλ. που κατά την αρχική αναγνώριση κατηγοριοποιήθηκαν ως απομειωμένα.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων ανά ΔΠΧΑ 9 Στάδιο (stages), όπως έχει διαμορφωθεί μετά την εκτιμώμενη επίπτωση του ΔΠΧΑ 9.

Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων						
	Στάδιο 1 €'000	Στάδιο 2 €'000	Στάδιο 3 €'000	Χρεόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση €'000	Σύνολο €'000	
Υπόλοιπο με ΔΠΧΑ 9 1.1.2018	137.973	-	-	-	137.973	
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(196)	-	-	-	(196)	

Η φορολογική αναγνώριση της επίπτωσης από τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9 δεν έχει ακόμη αποφασηθεί



41. ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)

Εποπτική μεταχείριση εκτιμώμενης επίπτωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9

Την 25 Οκτωβρίου 2017 επετεύχθη πολιτική συμφωνία μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής επί της προτάσεως Κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά στη μεταβατική περίοδο για τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9 στα εποπτικά ίδια κεφάλαια. Ο Κανονισμός (2395/2017) εγκρίθηκε από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο και δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης την 12η Δεκεμβρίου 2017.

Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις, προβλέπεται ότι τα τραπεζικά ιδρύματα δύνανται, από την πρώτη ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και για μία πενταετία, να προσθέτουν/επαναφέρουν στον δείκτη CET1 το μετά από φόρους ποσό της διαφοράς των προβλέψεων που θα προκύψουν κατά τη μετάβαση στο νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 9 σε σχέση με τις προβλέψεις που θα έχουν αναγνωριστεί την 31.12.2017 σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 («στατικό» ποσό). Το ποσό της διαφοράς των προβλέψεων που θα προστίθεται στο δείκτη θα μειώνεται σταδιακά με βάση ένα συντελεστή στάθμισης μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επιπτώσεως από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 με το πέρας της πενταετίας (phase-in). Οι συντελεστές σταθμίσεως ορίστηκαν ανά έτος σε 0,95 τον 1ο χρόνο, 0,85 τον 2ο, 0,7 τον 3ο, 0,5 τον 4ο και 0,25 τον τελευταίο χρόνο.

Επιπρόσθετα, τα τραπεζικά ιδρύματα δύνανται, για μία πενταετία από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, να προσθέτουν/επαναφέρουν στο δείκτη CET1 το ποσό, σταθμισμένο κατ' έτος με τους ανωτέρω συντελεστές σταθμίσεως, των μετά από φόρους προβλέψεων των κατηγοριών απομειώσεως 1 & 2 κατά την ημερομηνία συντάξεως των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων στο βαθμό που αυτό υπερβαίνει το ποσό των αντίστοιχων προβλέψεων κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 (1.1.2018). Οι κατηγορίες απομειώσεως 1 και 2 ορίζονται αντίστοιχα ως οι αναμενόμενες ζημιές απομειώσεως με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός 12 μηνών (12 month expected credit losses) και με βάση την πιθανότητα αθετήσεως καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου (lifetime expected credit losses), εξαιρουμένων των απομειωμένων (credit impaired) χρηματοοικονομικών μέσων.

Η Alpha Bank Cyprus Ltd αποφάσισε ότι θα κάνει χρήση του άρθρου 473α του ανωτέρω κανονισμού και θα εφαρμόσει τις μεταβατικές διατάξεις που προβλέπονται για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας. Η Τράπεζα είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένη για να καλύψει τις ανάγκες που προκύπτουν από την εφαρμογή του νέου προτύπου καθώς ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώνεται την 31.12.2018 σε 16,6% βάσει των μεταβατικών διατάξεων, ενώ η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 2,6% με το δείκτη να διαμορφώνεται σε 14,0% την 31.12.2018

42. ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Οι θυγατρικές εταιρίες της Alpha Bank Cyprus Ltd που συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται στο πιο κάτω πίνακα . Όλες οι εταιρίες συστάθηκαν μέσα στο έτος 2018

Επωνυμία Εταιρίας Κτηματικές	Εδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2018	31.12.2017
ABC RE L1 LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE P1 LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE P2 LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE P3 LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE P4 LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE L2 LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE P5 LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE P&F LIMASSOL LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE L3 LTD	Κύπρος	100	-

Η Τράπεζα και οι θυγατρικές της έχουν υποχρέωση να αποξενώσουν ακίνητα που αποκτήθηκαν από την διαδικασία ανάκτησης εξασφαλίσεων εντός τριών ετών από την ημερομηνία ανάκτησης. Η περίοδος των τριών ετών δύναται να επεκταθεί με έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης, με θυγατρικές εταιρίες της και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Επωνυμία Εταιρίας Κτηματικές	Απαιτήσεις €'000	Υποχρεώσεις €'000	Έσοδα €'000	Έξοδα €'000
ABC RE L1 LTD	1	(4)	-	-
ABC RE P1 LTD	1	(2)	-	-
ABC RE P2 LTD	1	(2)	-	-
ABC RE P3 LTD	1	(2)	-	-
ABC RE P4 LTD	1	(2)	-	-
ABC RE L2 LTD	1	(2)	-	-
ABC RE P5 LTD	1	-	-	-
ABC RE P&F LIMASSOL LTD	1	-	-	-
ABC RE L3 LTD	1	-	-	-



42. ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ (συνέχ.)

Κέρδος / (ζημιά) ανα θυγατρική για το έτος 2018 που ενοποιήθηκε στις παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

	Κέρδος / (Ζημιά) €'000
Κτηματικές	
ABC RE L1 LTD	(4)
ABC RE P1 LTD	(2)
ABC RE P2 LTD	(2)
ABC RE P3 LTD	(2)
ABC RE P4 LTD	(2)
ABC RE L2 LTD	(2)
ABC RE P5 LTD	(1)
ABC RE P&F LIMASSOL LTD	(1)
ABC RE L3 LTD	<u>(1)</u>
Σύνολο	<u>(17)</u>

43. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΣΥΝΤΑΞΕΩΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Δεν υπήρχαν άλλα ουσιώδη γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς που να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Η ετήσια οικονομική έκθεση εγκρίθηκε για έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης στις 24 Απριλίου 2019.

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων 2018

**Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων
(μη ελεγμένες)**

Σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου η οποία τέθηκε σε ισχύ από την 21 Φεβρουαρίου 2014, «Πολιτική Απομείωση Δανείων της Διαδικασίας Διενέργειας Προβλέψεων», τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να δημοσιοποιούν συγκεκριμένες πληροφορίες σε σχέση με την ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων τους. Οι πίνακες Α και Β κατωτέρω παρουσιάζουν τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση τα πρότυπα αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) τις πρόνοιες των οποίων υιοθέτησε η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου από τον Φεβρουάριο του 2015.

Να σημειωθεί ότι οι Πίνακες Α και Β για τις 31.12.2018 και 31.12.2017 έχουν ετοιμαστεί χρησιμοποιώντας διαφορετικούς ορισμούς σε σχέση με αυτούς που έχουν χρησιμοποιηθεί για την ετοιμασία της σημείωσης 35 Διαχείριση Κινδύνων και ως εκ τούτου τα ποσά δεν είναι συγκρίσιμα.

Σύμφωνα με τα πρότυπα αναφοράς της EAT για τις αναδιαρθρώσεις και τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (forbearance and non-performing exposures) οι πίνακες ετοιμάστηκαν σύμφωνα με τους πιο κάτω ορισμούς:

Ορισμός μη εξυπηρετούμενου ανοίγματος

Μία πιστοδότηση θεωρείται μη εξυπηρετούμενη εάν ισχύει μία εκ των κάτωθι προϋποθέσεων:

- Είναι σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών
- Είναι σε στάδιο δικαστικών ενεργειών (Legal)
- Φέρει ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikelihood to Pay)
- Είναι απομειωμένη
- Είναι μη εξυπηρετούμενη ρύθμιση (forborne non performing exposure) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Εκτελεστικό Κανονισμό (EE) 2015/227 της Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015.

Αναλυτικότερα:

- Πιστοδοτήσεις που είχαν χαρακτηριστεί ως μη εξυπηρετούμενες πριν τη ρύθμιση.
- Ρυθμισμένες πιστοδοτήσεις οι οποίες έχουν προέλθει από την κατηγορία των εξυπηρετούμενων, συμπεριλαμβανομένων των ρυθμισμένων υπό παρακολούθηση τα οποία είτε επαναρυθμίζονται είτε ξεπερνούν τις 30 ημέρες καθυστέρησης.

Ανοίγματα περιλαμβάνουν όλα τα εντός και εκτός στοιχεία του ισολογισμού χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εξασφαλίσεις, εκτός από τα στοιχεία τα οποία κατέχονται για εμπορία.

Ορισμός ρύθμισης

Ένα άνοιγμα θεωρείται ότι έχει τύχει ρύθμισης όταν:

- Η αναδιάρθρωση περιλαμβάνει παραχωρήσεις (concessions) προς τον οφειλέτη ο οποίος αντιμετωπίζει ή πρόκειται να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων του (financial difficulties).

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)**ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ– ΠΙΝΑΚΑΣ Α****31 Δεκεμβρίου 2018**

	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις				Προβλέψεις για απομείωση			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις ¹	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμιση		Συνολική πρόβλεψη για απομειώσεις ²	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμιση	
			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Γενικές κυβερνήσεις	28	0	0	-	-	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	46.109	13.320	11.062	11.062	2.085	2.081	279	279
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	967.512	468.724	108.874	72.445	282.399	278.677	25.299	24.321
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	908.145	468.724	108.874	72.458	281.756	278.679	25.299	24.321
Από τις οποίες: Εμπορικών Ακινήτων	614.671	363.916	83.334	54.331	223.833	222.207	20.087	19.449
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο	967.512	468.724			282.399			
Κατασκευές	423.085	264.352			167.683			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	115.068	63.368			35.612			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	99.120	15.090			9.278			
Ακίνητα	91.406	46.991			20.647			
Βιομηχανία	72.073	34.382			22.844			
Λοιποί κλάδοι	166.760	44.541			26.335			
Νοικοκυριά	1.240.823	803.890	476.754	379.394	429.209	419.318	170.716	164.209
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια	1.071.333	694.773	434.455	343.700	347.924	339.317	146.320	140.435
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια	136.091	95.350	28.226	24.143	54.355	53.807	9.407	9.247
Σύνολο στον ισολογισμό	2.254.472	1.285.934	596.690	462.901	713.693	700.076	196.294	188.809

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

(2) Οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης, για σκοπούς παρουσίασης των ανωτέρω γνωστοποιήσεων, περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στην εύλογη αξία τους, καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Επισημαίνεται ότι στη σημείωση 17 «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών» η εν λόγω προσαρμογή εμφανίζεται αφαιρετικά του υπολοίπου των δανείων προ προβλέψεων.



Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγχμένες)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ- ΠΙΝΑΚΑΣ Α

31 Δεκεμβρίου 2017

	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις				Προβλέψεις για απομείωση			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις ¹	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμιση		Συνολική πρόβλεψη για απομειώσεις	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμιση	
			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Γενικές κυβερνήσεις	594	-	-	-	-	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	59.457	17.773	12.488	12.427	4.523	4.369	1.087	1.087
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1.089.476	699.534	186.726	123.817	404.208	398.236	45.696	44.736
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.064.629	699.534	186.105	123.817	403.731	398.236	45.658	44.736
Από τις οποίες: Εμπορικών Ακινήτων	821.619	559.773	147.762	98.135	323.693	322.259	35.007	34.725
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο	1.089.476	699.534			404.208			
Κατασκευές	597.763	417.057			257.456			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	133.760	85.093			51.749			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	79.222	45.437			14.028			
Ακίνητα	87.009	46.899			23.519			
Βιομηχανία	49.383	38.988			20.775			
Λοιποί κλάδοι	142.339	66.060			36.681			
Νοικοκυριά	1.479.099	1.007.513	556.402	434.262	485.060	470.198	158.225	153.227
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια	938.000	552.691	420.690	320.907	242.287	231.278	120.407	117.561
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια	154.251	108.495	25.279	19.222	59.699	58.045	5.536	5.073
Σύνολο στον ισολογισμό	2.628.626	1.724.820	755.616	570.506	893.791	872.803	205.008	199.050

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

(2) Οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης, για σκοπούς παρουσίασης των ανωτέρω γνωστοποιήσεων, περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στην εύλογη αξία τους, καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Επισημαίνεται ότι στη σημείωση 17 «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών» η εν λόγω προσαρμογή εμφανίζεται αφαιρετικά του υπολοίπου των δανείων προ προβλέψεων.

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγχμένες)**ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΑΝΑ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ – ΠΙΝΑΚΑΣ Β****31 Δεκεμβρίου 2018**

Ημερομηνία χορήγησης	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο			Χορηγήσεις σε μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε νοικοκυριά		
	Μη	Μη	Μη	Μη	Μη	Μη	Μη	Μη	Μη	Μη	Μη	Μη
	Συνολικές χορηγήσεις €'000	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	Προβλέψεις €'000	Συνολικές χορηγήσεις €'000	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	Προβλέψεις €'000	Συνολικές χορηγήσεις €'000	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	Προβλέψεις €'000	Συνολικές χορηγήσεις €'000	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	Προβλέψεις €'000
Εντός 1 έτους	198.502	117	1.295	162.194	70	1.119	88	-	-	36.220	47	176
1 - 2 έτη	64.015	667	451	53.857	356	280	1	-	-	10.157	311	171
2 - 3 έτη	46.283	7.166	4.098	10.129	5.685	3.570	31.646	-	-	4.508	1.481	528
3 - 5 έτη	81.359	50.377	26.200	19.698	7.196	3.587	171	153	129	61.490	43.028	22.484
5 - 7 έτη	200.091	131.345	79.469	70.009	35.143	19.542	1.802	1.802	512	128.280	94.400	59.415
7 - 10 έτη	380.269	273.177	154.127	148.135	116.823	70.094	49	34	2	232.085	156.320	84.031
Πέραν των 10 ετών	1.283.925	823.085	448.053	503.490	303.451	184.207	12.352	11.331	1.442	768.083	508.303	262.404
Σύνολο	2.254.444	1.285.934	713.693	967.512	468.724	282.399	46.109	13.320	2.085	1.240.823	803.890	429.209
Γενικές Κυβερνήσεις	28	-	-									
Σύνολο στον Ισολογισμό	2.254.472	1.285.934	713.693									

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης, για σκοπούς παρουσίασης των ανωτέρω γνωστοποιήσεων, περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στην εύλογη αξία τους, καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Επισημαίνεται ότι στη σημείωση 17 «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών» η εν λόγω προσαρμογή εμφανίζεται αφαιρετικά του υπολοίπου των δανείων προ προβλέψεων.

**Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγχμένες)****ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΑΝΑ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ – ΠΙΝΑΚΑΣ Β****31 Δεκεμβρίου 2017**

Ημερομηνία χορήγησης	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο			Χορηγήσεις σε μη-χρηματοπιστωτικές			Χορηγήσεις σε άλλες χρηματοπιστωτικές			Χορηγήσεις σε νοικοκυριά		
	Μη			Μη			Μη			Μη		
	Συνολικές χορηγήσεις	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Εντός 1 έτους	63.661	254	869	52.310	253	834	1	-	-	11.350	1	35
1 - 2 έτη	53.556	6.840	4.078	9.592	5.198	3.017	38.224	-	-	5.740	1.642	1.061
2 - 3 έτη	23.723	8.754	4.820	9.207	584	878	25	-	-	14.491	8.170	3.942
3 - 5 έτη	149.099	100.409	51.973	36.565	24.673	13.518	2.076	2.076	711	110.458	73.660	37.744
5 - 7 έτη	268.114	173.364	95.324	116.739	67.239	36.626	65	24	19	151.310	106.101	58.679
7 - 10 έτη	902.288	694.356	365.413	322.049	280.790	172.707	4.963	3.964	2.187	575.276	409.602	190.519
Πέραν των 10 ετών	<u>1.167.591</u>	<u>740.843</u>	<u>371.314</u>	<u>543.015</u>	<u>320.797</u>	<u>176.628</u>	<u>14.101</u>	<u>11.709</u>	<u>1.605</u>	<u>610.475</u>	<u>408.337</u>	<u>193.081</u>
Σύνολο	2.628.032	1.724.820	893.791	1.089.477	699.534	404.208	59.455	17.773	4.522	1.479.100	1.007.513	485.061
Γενικές Κυβερνήσεις	<u>594</u>	<u>-</u>	<u>-</u>									
Σύνολο στον Ισολογισμό	<u>2.628.626</u>	<u>1.724.820</u>	<u>893.791</u>									

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει ανάλυση των επιβαρυνμένων και μη επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων και το βαθμό στον οποίο τα περιουσιακά στοιχεία είναι δεσμευμένα για τις ανάγκες χρηματοδότησης του Ομίλου.

Ένα περιουσιακό στοιχείο κατηγοριοποιείται ως επιβαρυνμένο εάν έχει δεσμευθεί ως εξασφάλιση έναντι χρηματοδότησης ή άλλων συναλλαγών που απαιτούν εξασφαλίσεις και δεν θεωρείται πλέον διαθέσιμο στον Όμιλο για περαιτέρω ανάγκες εξασφάλισης ή ρευστότητας.

ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΑ ΚΑΙ ΜΗ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ**31 Δεκεμβρίου 2018**

	Λογιστική αξία επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού	Εύλογη αξία επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού	Λογιστική αξία μη επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού	Εύλογη αξία μη επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού
	€'000	€'000	€'000	€'000
Στοιχεία ενεργητικού				
Μετοχές	-	-	6.670	6.670
Ομόλογα	-	-	270.773	270.773
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-
	<u>159.223</u>	<u>159.223</u>	<u>2.177.779</u>	<u>2.247.303</u>
Σύνολο	<u>159.223</u>		<u>2.455.222</u>	

31 Δεκεμβρίου 2017

	Λογιστική αξία επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού	Εύλογη αξία επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού	Λογιστική αξία μη επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού	Εύλογη αξία μη επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού
	€'000	€'000	€'000	€'000
Στοιχεία ενεργητικού				
Μετοχές	-	-	5.988	5.988
Ομόλογα	-	-	131.789	131.789
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-
	<u>198.223</u>	<u>198.223</u>	<u>2.408.804</u>	<u>2.495.580</u>
Σύνολο	<u>198.223</u>		<u>2.546.581</u>	

**Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)****ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΧΕΙ ΛΑΒΕΙ Ο ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΜΗ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΕΣ**

31 Δεκεμβρίου 2018	Εύλογη αξία επιβαρυνμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι	Εύλογη αξία μη επιβαρυνμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι μη επιβαρυνμένοι χρεωστικοί τίτλοι
	€'000	€'000
Εξασφαλίσεις που έχει λάβει η Τράπεζα		
Μετοχές	-	-
Ομόλογα	-	-
Άλλες εξασφαλίσεις	-	-
Ίδια χρεόγραφα εκτός από καλυμμένα ομόλογα και περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση	-	-
Σύνολο	<u>-</u>	<u>-</u>

31 Δεκεμβρίου 2017	Εύλογη αξία επιβαρυνμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι	Εύλογη αξία μη επιβαρυνμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι μη επιβαρυνμένοι χρεωστικοί τίτλοι
	€'000	€'000
Εξασφαλίσεις που έχει λάβει η Τράπεζα		
Μετοχές	-	-
Ομόλογα	-	404.829
Άλλες εξασφαλίσεις	-	-
Ίδια χρεόγραφα εκτός από καλυμμένα ομόλογα και περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση	-	-
Σύνολο	<u>-</u>	<u>404.829</u>

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ, ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΧΕΙ ΛΑΒΕΙ Ο ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018		
	Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένων τίτλων	Περιουσιακά στοιχεία, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι, πλην καλυμμένα ομόλογα και επιβαρυνμένα περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση
	€'000	€'000
Λογιστική αξία επιλεγμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	-	-
Σύνολο	-	-

31 Δεκεμβρίου 2017		
	Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένων τίτλων	Περιουσιακά στοιχεία, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι, πλην καλυμμένα ομόλογα και επιβαρυνμένα περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση
	€'000	€'000
Λογιστική αξία επιλεγμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	-	-
Σύνολο	-	-