



Ε Τ Η Σ Ι Α Ε Κ Θ Ε Σ Η 2 0 1 3

 **usb bank**

WE DELIVER WHAT MATTERS

Περιεχόμενα

Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης	2
Χαιρετισμός Προέδρου	3
Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης	4
Διοικητικό Συμβούλιο και Αξιωματούχοι	21
Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για την Κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων	22
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	23
Οικονομικές Καταστάσεις	
Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	30
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	31
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	32
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	33
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	34
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	35
Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή	82
Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων	84
Το Δίκτυο μας	86

Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της USB BANK PLC θα πραγματοποιηθεί στο ξενοδοχείο Hilton, στη Λευκωσία ημέρα **Πέμπτη 24 Ιουλίου 2014 και ώρα 4.00 μ.μ.** με την ακόλουθη Ημερήσια Διάταξη:

1. Εξέταση και έγκριση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.
2. Εξέταση και έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων και της Έκθεσης των Ανεξάρτητων Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.
3. Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση όσων αποχωρούν.
4. Έγκριση Έκθεσης Πολιτικής Αμοιβών και Καθορισμός αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
5. Επαναδιορισμός των Ανεξάρτητων Ελεγκτών και εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για καθορισμό της αμοιβής τους.
6. Οποιαδήποτε άλλη εργασία που μπορεί να διεξαχθεί σε Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,

Ανδρέας Θεοδωρίδης
Γραμματέας

Λευκωσία, 29 Απριλίου 2014

Σημειώσεις:

- (α) Κάθε μέτοχος που δικαιούται να παραστεί και να ψηφίσει στην πιο πάνω Συνέλευση δικαιούται να διορίσει αντιπρόσωπο για να ψηφίσει εκ μέρους του. Το έγγραφο διορισμού πληρεξούσιου αντιπροσώπου θα πρέπει να παραληφθεί στην Ταχ. Θυρ. 28510, 2080, Λευκωσία, Κύπρος ή μέσω τηλεομοιοτύπου +35722458367 ή να κατατεθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83, 5ος όροφος, 1070, Λευκωσία, τουλάχιστο 48 ώρες πριν από το χρόνο που ορίστηκε να συγκληθεί η Συνέλευση ή οποιαδήποτε αναβολή της. Ο πληρεξούσιος αντιπρόσωπος δεν είναι αναγκαίο να είναι μέτοχος της Τράπεζας.
- (β) Η Ετήσια Έκθεση της USB Bank PLC για το έτος 2013 είναι διαθέσιμη σε ηλεκτρονική μορφή, στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στο www.usbbank.com.cy. Η Ετήσια Έκθεση θα είναι επίσης διαθέσιμη σε έντυπη μορφή, κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Χαιρετισμός Προέδρου



Αγαπητοί μέτοχοι και πελάτες,

Κατά το έτος 2013 η Κυπριακή οικονομία υπέστη πρωτοφανείς εξελίξεις ειδικά μετά τα γεγονότα που ακολούθησαν τον Μάρτιο του 2013 και μετά τη συμφωνία χρηματοοικονομικής στήριξης που υπογράφηκε με την Τρόικα. Αυτές οι αποφάσεις υπονόμισαν την αξιοπιστία του τραπεζικού συστήματος στην ολότητα του, πάγωσαν τον πιστωτικό-οικονομικό κύκλο, και κατέστησαν αναγκαία την επιβολή περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίου.

Παρά την μεγάλη ύφεση κατά το 2013 με αύξηση της ανεργίας και αντίστοιχων μισθολογικών προσαρμογών, η USB Bank διατήρησε υγιή επίπεδα ρευστότητας με το δείκτη ρευστών διαθεσίμων σε Ευρώ να ανέρχεται στο 26% και το δείκτη ρευστών διαθεσίμων σε ξένα νομίσματα να ανέρχεται στο 96% σε σχέση με τους ελάχιστους εποπτικούς δείκτες του 20% και 70% αντίστοιχα.

Τον Δεκέμβριο του 2013 η μητρική εταιρεία, BLC Bank SAL, δεσμεύτηκε αμετάκλητα να αναλάβει πλήρως την κάλυψη οποιασδήποτε προτεινόμενης αύξησης κεφαλαίου έτσι ώστε η Τράπεζα να είναι σε θέση να συμμορφωθεί άμεσα με τις απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών και να διατηρεί ικανοποιητικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και προς το σκοπό αυτό είχε καταθέσει €20 εκατ. σε δεσμευμένο λογαριασμό (escrow) επιδεικνύοντας τη συνεχή υποστήριξη της προς την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα στις 31 Δεκεμβρίου 2013, η Τράπεζα είχε δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) στο 10,2% και συμμορφώθηκε με την ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων, που καθορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στο 9%, ενώ ο δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων ήταν στο 13,04%.

Σε ένα πολύ δύσκολο οικονομικό περιβάλλον και μέσα στο πλαίσιο των περιοριστικών μέτρων στη διενέργεια των τραπεζικών συναλλαγών, το λειτουργικό κέρδος της Τράπεζας παρουσιάζεται σημαντικά αυξημένο κατά 82% σε σχέση με το έτος 2012 και ανέρχεται σε €8,6 εκατ. Λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης, της συνεχιζόμενης μείωσης της αξίας των ακινήτων, των νέων κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου σχετικά με την ταξινόμηση των δανείων και της μεθοδολογίας των προβλέψεων, και λόγω των συνεπακόλουθων δυσκολιών αποπληρωμής που αντιμετωπίζουν οι πελάτες, οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων παρουσιάζονται σημαντικά αυξημένες και ως αποτέλεσμα η ζημιά για το έτος 2013 ανέρχεται σε €15,9 εκατ. που καλύφθηκε πλήρως από την πιο πάνω αύξηση κεφαλαίου των €20 εκατ.

Οι προοπτικές για το 2014 παραμένουν δύσκολες καθώς η οικονομία θα συνεχίσει να αντιμετωπίζει προκλήσεις, όμως η εφαρμογή του προγράμματος συνεχίζεται απρόσκοπτα και η ύφεση πιθανότατα θα τελειώσει μέσα στο 2015. Οι μακροοικονομικές επιδόσεις για το έτος 2013 ήταν καλύτερες από ότι αρχικά αναμενόταν καθώς η οικονομία παρουσιάστηκε περισσότερο ανθεκτική και σημαντικά πιο ευέλικτη. Οι δημοσιονομικές επιδόσεις ήταν επίσης καλύτερες από ότι αρχικά αναμενόταν και οι δημοσιονομικοί στόχοι του προγράμματος ξεπεράστηκαν.

Μέσα σε αυτή την οικονομική αναταραχή η ικανοποίηση των αναγκών των πελατών μας γίνεται όλο και πιο προκλητική. Στη USB Bank προσαρμοζόμαστε στις νέες καταστάσεις εστιάζοντας στην τεχνολογία, την καινοτομία και στο ανθρώπινο δυναμικό για την κάλυψη των αναγκών των πελατών μας και της κοινωνίας. Παραμένουμε προσηλωμένοι στις αρχές μας, της διαφάνειας, της αξιοπιστίας, της ακεραιότητας και του επαγγελματισμού.

Καταλήγοντας, θα ήθελα να εκφράσω την ειλικρινή εκτίμησή μου σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για την παραγωγική συνεργασία τους και ευχαριστώ θερμά τους συνεργάτες και τους πελάτες μας για τη συνεχή εμπιστοσύνη τους. Θα ήθελα να ευχαριστήσω τη Διεύθυνση και το προσωπικό της Τράπεζας για την αφοσίωση, τη σκληρή δουλειά και τη δέσμευσή τους στους στόχους του Ομίλου.

Maurice Sehnaoui
Πρόεδρος

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

Μέρος Α

Η καθιέρωση και εφαρμογή των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης και η ενίσχυση του εποπτικού ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου επιδιώκει τη πλήρη διαφάνεια στη συνολική διαχείριση της USB Bank Plc (η 'Τράπεζα'), αποσκοπεί στη σταθερή εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος και των επενδυτών καθώς επίσης και στην εξασφάλιση επαρκούς ανεξαρτησίας του Διοικητικού Συμβουλίου στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θεωρεί την ορθή και υπεύθυνη εταιρική διακυβέρνηση ως βασική προϋπόθεση για τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους της και για το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο.

Η Τράπεζα δηλώνει ότι από τις 9 Νοεμβρίου 2004 έχει προβεί σε οτιδήποτε ενδεδειγμένο για τη τήρηση των αρχών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου («Χ.Α.Κ.»).

Τον Σεπτέμβριο 2012, το Χ.Α.Κ. έχει προβεί σε αναθεώρηση της 3ης Έκδοσης (Αναθεωρημένης) του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης («Κώδικας») η οποία εκδόθηκε το Μάρτιο του 2011 με τη δημοσίευση σχετικών τροποποιήσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, έχει προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες, προς συμμόρφωση με τις νέες απαιτήσεις.

Κατόπιν της επιτυχούς Δημόσιας Πρότασης της BLC Bank SAL προς τους μετόχους της Τράπεζας για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, το ποσοστό της διασποράς στο ευρύ κοινό μειώθηκε κάτω από 10% και ως επακόλουθο της μη συμμόρφωσης με την προϋπόθεση για το ελάχιστο ποσοστό διασποράς για τις εταιρείες που διαπραγματεύονται στην παράλληλη αγορά, το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. έχει αποφασίσει τη συνέχιση της διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας στην αγορά ειδικών χαρακτηριστικών. Μέσα στο 2013 και αφού έλαβε υπόψη του τις σημερινές οικονομικές συνθήκες, το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. αποφάσισε ότι, στο παρόν στάδιο δεν θα λάβει άλλα μέτρα για τις εταιρείες που συνεχίζουν να μην τηρούν το ελάχιστο κριτήριο διασποράς του 10%. Το όλον θέμα θα επανεξεταστεί από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. εντός του 2014.

Δικαιώματα ψήφου που αναλογούν σε 53.765.035 μετοχές της Τράπεζας που αποκτήθηκαν από την BLC Bank SAL κατά τη διάρκεια των ετών 2011 μέχρι 2012, έχουν προσωρινά ανασταλεί ώστε η Τράπεζα να συμμορφωθεί με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς μίας τουλάχιστον από τις ρυθμιζόμενες αγορές του Χ.Α.Κ. όπως αναφέρεται πιο πάνω.

Μέρος Β

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δηλώνει ότι κατά το 2013 έχει τηρήσει τις σχετικές διατάξεις του Κώδικα.

Πληροφορίες αναφορικά με την εφαρμογή των Αρχών και Διατάξεων του Κώδικα, παρέχονται πιο κάτω:

1. Διοικητικό Συμβούλιο

1.1 Ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Τράπεζα διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις πρόνοιες του Ιδρυτικού και Καταστατικού της Εγγράφου. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ως κύριο ρόλο του τον καθορισμό στρατηγικών στόχων και τη διασφάλιση της επίτευξης των στόχων αυτών μέσα από την εφαρμογή ενός επαρκούς πλαισίου εσωτερικής διακυβέρνησης και συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Το Διοικητικό Συμβούλιο ευθύνεται για την εποπτεία και αξιολόγηση των ενεργειών και απόδοσης της Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης καθώς και τη συμμόρφωση της με τις εκάστοτε πολιτικές του.

1.2 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα είναι μικρότερος των πέντε και ούτε μεγαλύτερος των δεκαπέντε.

Κατά την πρώτη ετήσια γενική συνέλευση όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου θα αποχωρούν και στην ετήσια γενική συνέλευση κάθε επόμενου χρόνου το ένα τρίτο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι διορισμένοι, ή αν ο αριθμός τους δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιος του τρία τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (με στρογγυλοποίηση προς τα πάνω) θα αποχωρεί από το Διοικητικό Συμβούλιο αλλά προσφέρονται για επανεκλογή κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.2 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που αφυπηρετούν κάθε χρόνο είναι εκείνοι που κατέχουν για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από την τελευταία εκλογή τους το αξίωμα. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσία να διορίζει από καιρού εις καιρό οποιονδήποτε ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου είτε για να πληρώσει θέση που κενώθηκε είτε ως προσθήκη στα υφιστάμενα μέλη, αλλά με τρόπο ώστε ο ολικός αριθμός των Συμβούλων να μην υπερβαίνει σε οποιονδήποτε χρόνο τον αριθμό που καθορίζεται σύμφωνα με το Καταστατικό. Οποιοδήποτε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που διορίζεται, κατέχει τη θέση του μόνο μέχρι την αμέσως επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση και μπορεί να επανεκλεγεί, αλλά δεν θα υπολογίζεται κατά τον καθορισμό των Συμβούλων που πρόκειται να αφυπηρετούν με εναλλαγή κατά τη συνέλευση αυτή.

1.3 Κύριες Αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- Στοχοθέτηση και στρατηγική πολιτική της Τράπεζας.
- Έγκριση ετήσιου προϋπολογισμού και επιχειρησιακού σχεδίου της Τράπεζας.
- Καθορισμός πλαισίου για κεφαλαιουχικές επενδύσεις και σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες.
- Συγχωνεύσεις, εξαγορές και διαθέσεις του ενεργητικού της Τράπεζας.
- Υιοθέτηση και εφαρμογή αλλαγών στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
- Παρακολούθηση των ουσιαστικών συναλλαγών της Τράπεζας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες ο Πρόεδρος, οι Εκτελεστικοί Σύμβουλοι, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η Ανώτερη Εκτελεστική Διεύθυνση, ο Γραμματέας, ο Ελεγκτής, ή ο μεγαλομέτοχος της Τράπεζας, καθώς και τα συνδεδεμένα μ' αυτούς πρόσωπα που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχουν άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον.
- Επιλογή, διορισμό και τερματισμό των υπηρεσιών του Διευθύνοντος Συμβούλου της Τράπεζας.
- Διασφάλιση ομαλής διαδοχής αναφορικά με τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.
- Καθορισμός πολιτικής αφυπηρέτησης των Διοικητικών Συμβούλων.
- Επιλογή Γραμματέα της Τράπεζας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ενημερώνονται κατάλληλα από την Τράπεζα αναφορικά με τις υποχρεώσεις των ιδίων και των σχετιζομένων τους προσώπων σε σχέση με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών νόμους και κανονισμούς, και τους νόμους, κανονισμούς και οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Λαμβάνουν επίσης σχετική ενημέρωση για τις υποχρεώσεις της Τράπεζας που άπτονται σχετικά με τον Περί Εταιριών Νόμο, Κεφάλαιο 113, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Για την καλύτερη εκτέλεση των καθηκόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου όλα τα μέλη, μετά από έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορούν να λάβουν ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με κάλυψη των εξόδων από την Τράπεζα.

Επίσης, όλα τα μέλη έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και στις υπηρεσίες του Γραμματέα της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας λειτουργεί με βάση την αρχή της συλλογικής ευθύνης και καμία κατηγορία μελών του δεν διαφοροποιείται ως προς την ευθύνη σε σχέση με άλλη κατηγορία μελών.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μη εκτελεστικό μέλος και η θέση και τα καθήκοντα του είναι διαχωρισμένα από τη θέση και τα καθήκοντα της Ανώτερης Εκτελεστικής Διεύθυνσης.

Ο Γραμματέας διασφαλίζει την εφαρμογή των διαδικασιών του Διοικητικού Συμβουλίου και τη συμμόρφωση με ισχύοντες κανονισμούς.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατέχουν θέσεις σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων Εταιριών (εισηγμένων και μη). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου γνωστοποιούν στην Τράπεζα τις Εταιρίες στις οποίες συμμετέχουν καθώς επίσης και την ιδιότητα τους στις Εταιρίες αυτές (εκτελεστική ή μη εκτελεστική). Η συμμετοχή τους αυτή σε άλλα Διοικητικά Συμβούλια δεν τους εμποδίζει να αφιερώνουν τον απαραίτητο χρόνο και προσοχή στην εκτέλεση των καθηκόντων τους υπό την ιδιότητα τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.4 Συνεδρίες Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τη διάρκεια του έτους 2013 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, συνήλθε πέντε φορές.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν εγκαίρως γραπτή ενημέρωση μαζί με τα απαραίτητα συνοδευτικά έγγραφα πριν από κάθε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου, ούτως ώστε να προσέρχονται στις συνεδρίες καταλλήλως προετοιμασμένοι.

1.5 Σύσταση Διοικητικού Συμβουλίου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποτελείτο από δεκαπέντε μέλη ως ακολούθως:

Πρόεδρος:

Maurice Sehnaoui

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Μέλη:

Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Adel Kassar

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Nadim Kassar

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Nabil Kassar

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Walid Daouk

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Raoul Nehme

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Tania Moussallem

Μη Ανεξάρτητη,

Μη Εκτελεστική

Άγις Ταραμίδης

Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Γιώργος Γαλαταριώτης

Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Γιώργος Στυλιανού

Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Φίλιππος Φιλής

Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Μη Ανεξάρτητος,

Εκτελεστικός

Δέσπω Πολυκάρπου

Μη Ανεξάρτητη,

Εκτελεστική

Γραμματέας

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Αλλαγές στη σύσταση κατά τη διάρκεια του 2013

Κατά τη διάρκεια του έτους 2013 δεν υπήρξε διορισμός νέου μέλους στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που έγινε στις 26 Ιουλίου 2013, οι κ.κ. Maurice Sehnaoui, BLC BANK SAL (εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid), Fransa Invest Bank sal (εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish), Walid Daouk, και ο κ. Άγις Ταραμίδης, εξήλθαν αλλά επανεκλέγηκαν από τους μετόχους της Τράπεζας.

Δομή του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την 31.12.2013

Σύνολο Μελών Διοικητικού Συμβουλίου δεκαπέντε, εκ των οποίων:

Εκτελεστικά & Μη Ανεξάρτητα Μέλη: δύο

Μη Εκτελεστικά & Ανεξάρτητα Μέλη: τέσσερα

Μη Εκτελεστικά & Μη Ανεξάρτητα Μέλη: εννέα

Αντικατάσταση του εκπροσώπου της BLC Bank SAL στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σε συνεδρίαση του στις 27 Φεβρουαρίου 2013 ενέκρινε την αντικατάσταση του εκπροσώπου της BLC Bank SAL κυρίου Walid Ziade από τον κύριο Youssef Eid.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.6 Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 12 Δεκεμβρίου 2008 ο κ. Γιώργος Στυλιανού διορίστηκε ως Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος.

Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος, είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων των οποίων τα προβλήματα τους δεν έχουν λυθεί διαμέσου των κανονικών καναλιών επικοινωνίας.

1.7 Μη - Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι

Ο αριθμός των μη - Εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε δεκατρείς και αποτελεί συμμόρφωση με τις πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, οι οποίες προνοούν όπως οι μη - Εκτελεστικοί Σύμβουλοι να μην είναι λιγότεροι του ενός τρίτου του Διοικητικού Συμβουλίου, στις εταιρείες που δεν είναι εισηγμένες είτε στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.Κ., είτε στην Αγορά Μεγάλων Έργων είτε στην Αγορά της Ποντοπόρου Ναυτιλίας.

1.8 Κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Τράπεζα υιοθετεί κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου τα οποία καθορίζονται σύμφωνα με τον ισχύον Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και με την εκάστοτε Οδηγία¹ της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για το Πλαίσιο Αρχών Λειτουργίας και Κριτηρίων Αξιολόγησης της Οργανωτικής Δομής, Εσωτερικής Διακυβέρνησης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των Τραπεζών, (η 'Οδηγία').

Μέσα στα πλαίσια αυτά, η Τράπεζα έχει συντάξει 'Βεβαίωση Ανεξαρτησίας' την οποία τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συμπληρώνουν και υποβάλλουν προς την Τράπεζα με βάση εσωτερική πολιτική. Η 'Βεβαίωση Ανεξαρτησίας' υποβάλλεται στο Χ.Α.Κ. όπως προνοεί ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Τράπεζα έχει προβεί σε αναθεώρηση των κριτηρίων καθορισμού ανεξαρτησίας για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, με βάση την τροποποίηση στο άρθρο 11 του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου (Αρ.3 του 2013), η οποία δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας, στις 9 Σεπτεμβρίου 2013 (αρ. τεύχους 4404), όπως επίσης των προνοιών του αναθεωρημένου Κώδικα (3η έκδοση (Αναθεωρημένη) – Σεπτέμβρης 2012) της Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χ.Α.Κ., με σκοπό την πλήρη συμμόρφωση της με τις νέες απαιτήσεις.

Σε ετήσια βάση υποβάλλεται, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, Έκθεση Αξιολόγησης της ανεξαρτησίας αναφορικά με τα μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με σκοπό να αξιολογηθεί η συμμόρφωση τους με τα κριτήρια ανεξαρτησίας. Με βάση τη δομή του Διοικητικού Συμβουλίου, η Τράπεζα επιβεβαιώνει ότι κατά τη διάρκεια του έτους 2013 έχει τηρήσει την Αρχή Α.2.3 του Κώδικα με τη συμμετοχή τεσσάρων ανεξάρτητων μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Παρά ταύτα, το Διοικητικό Συμβούλιο αναγνωρίζοντας την «αρχική» και σημασία της πρόνοιας Α.2 του Κώδικα του Χ.Α.Κ. αναφορικά με την ισορροπία του Διοικητικού Συμβουλίου, βεβαιώνει ότι λαμβάνει όλα τα δέοντα μέτρα ούτως ώστε κανένας σύμβουλος ή μικρή ομάδα συμβούλων να κυριαρχεί στη λήψη αποφάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο και εξετάζει σε συστηματική βάση τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου όσον αφορά την αποτελεσματικότητα του και την αμεροληψία στη λήψη αποφάσεων.

Με βάση τις πρόνοιες του άρθρου 19B του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου (Τροποποιητικού Αρ.4 του 2013) που δημοσιεύθηκε την Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 4 Δεκεμβρίου 2013, (αρ. τεύχους 4416), έχουν τεθεί νέα κριτήρια αναφορικά με την ανεξαρτησία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την ανεξαρτησία του Προέδρου, στην οποία ορίζεται ξεκάθαρα ότι, η πλειοψηφία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας καθώς επίσης ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, πρέπει να είναι ανεξάρτητοι. Η Τράπεζα εξετάζει την πιο πάνω νέα πρόνοια ούτως ώστε να συμμορφωθεί με την τροποποίηση του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου και κατά συνέπεια με τις πρόνοιες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

¹ Η Οδηγία εκδόθηκε με βάση τις πρόνοιες του άρθρου 41 του Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου του 1997.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.9 Προσδιορισμός και Διαχωρισμός Αρμοδιοτήτων Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας καθήκοντα Προέδρου ασκεί ο κ. Maurice Sehnaoui και καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου ασκεί ο κ. Ανδρέας Θεοδωρίδης – Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος. Ο Πρόεδρος προεδρεύει των συνεδριών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Συνελεύσεων της Τράπεζας, καθοδηγεί το Διοικητικό Συμβούλιο και ασχολείται με θέματα στρατηγικής της Τράπεζας. Ο Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος έχει την ευθύνη για την ημερήσια διεξαγωγή των εργασιών της Τράπεζας και ασχολείται με θέματα σχετικά με τη διεύθυνση και την εύρυθμη λειτουργία της.

Ο διαχωρισμός των θέσεων του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Αναπληρωτή Διευθύνοντα Συμβούλου ικανοποιεί τη σχετική πρόνοια Α.2.6 του Κώδικα.

1.10 Επανεκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας και σύμφωνα με το Καταστατικό ο κύριος Φίλιππος Φιλής, ο κύριος Γιώργος Στυλιανού, ο κύριος Raoul Nehme, η κυρία Tania Moussallem και η κυρία Δέσπω Πολυκάρπου θα εξέλθουν αλλά προσφέρονται για επανεκλογή.

Τα ονόματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που υποβάλλονται για εκλογή ή επανεκλογή συνοδεύονται από βιογραφικές λεπτομέρειες, προκειμένου οι μέτοχοι της Τράπεζας να είναι σωστά ενημερωμένοι προτού λάβουν την απόφασή τους για εκλογή των πιο πάνω μελών.

Βιογραφικά των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύντομα βιογραφικά όλων των μελών που απαρτίζουν το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, κατά τη σύνταξη της παρούσας Έκθεσης παρατίθενται πιο κάτω:

Maurice Sehnaoui (Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου)

Γεννήθηκε το 1943. Ο κ. Maurice Sehnaoui είναι ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής της BLC Bank SAL από το 2008. Κατέχει πτυχίο Οικονομικών του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού. Διετέλεσε πρώην Υπουργός Ενέργειας & Υδάτων από το 2004 μέχρι το 2005. Ο κ. Sehnaoui διετέλεσε Πρόεδρος-Γενικός Διευθυντής της Société Générale de Banque au Liban από το 1984 μέχρι το 2007, Πρόεδρος της Société Générale Cyprus Ltd από το 1990 μέχρι το 2008 και Αντιπρόεδρος της Société Generale Ιορδανίας από το 2000 μέχρι το 2008. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου άλλων Εταιριών και κατέχει μεγάλο χαρτοφυλάκιο ακινήτων τα οποία συμπεριλαμβάνουν κτίρια με κύρος στο κέντρο της Βηρυτού. Κατέχει τον τίτλο του Ιππότη της Γαλλικής “Legion d’ Honneur” και είναι Αξιωματούχος του Γαλλικού “Ordre National du Merite”.

Adel Kassar (εκπροσωπεί την Fransabank SAL)

Γεννήθηκε το 1932. Κατέχει πτυχίο Νομικής του Πανεπιστημίου St. Joseph Βηρυτού και συμπληρώνει τριάντα χρόνια εμπειρίας στον τραπεζικό τομέα. Διετέλεσε Πρόεδρος του Συνδέσμου Τραπεζών του Λιβάνου και είναι Επίτιμος Γενικός Πρόξενος της Δημοκρατίας της Ουγγαρίας στο Λίβανο. Είναι ο Ιδρυτής και ο Συνιδιοκτήτης της A.A. Kassar SAL και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του “Chateau Ksara”, ενός πρωτοποριακού οίνου στο Λίβανο. Είναι Αναπληρωτής Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fransabank SAL και της Fransa Holding. Διατελεί επίσης Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fransabank (France) SA και της Fransabank (Syria) SA. Είναι επίσης Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής της Bankassuarace SAL και της Lebanese Leasing Company SAL. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fransabank OJSC και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank SAL.

Nadim Kassar

Γεννήθηκε το 1964. Είναι κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων του Αμερικανικού Πανεπιστημίου της Βηρυτού. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Τραπεζών του Λιβάνου από το 2001 στο οποίο ηγείται της Επιτροπής AML. Είναι Γενικός Διευθυντής της Fransabank SAL, Πρόεδρος της Fransa Invest Bank “FIB”, Πρόεδρος της Fransabank Al Djazair και Αντιπρόεδρος της BLC Bank SAL. Είναι επίσης μέλος της MasterCard Incorporated για την Νότια Ασία, Μέση Ανατολή και Αφρική, μέλος του South African Monitoring and Evaluation Association (SAMEA) από το 2005. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού άλλων συνδεδεμένων εταιρειών.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

Βιογραφικά των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Nabil Kassar

Γεννήθηκε το 1970. Είναι κάτοχος πτυχίου Νομικών του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού. Σήμερα κατέχει τη θέση του Γενικού Γραμματέα της Fransabank SAL. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank SAL και αριθμού άλλων εταιρειών στο εξωτερικό.

Youssef Eid (εκπροσωπεί την BLC Bank SAL από την 27.2.2013)

Γεννήθηκε στο Λίβανο το 1959. Κατέχει τη θέση του Βοηθού Γενικού Διευθυντή και επίσης προΐσταται της Λιανικής Τραπεζικής της BLC BANK SAL, Λιβάνου. Διετέλεσε Αντιπρόεδρος και Περιφερειακός Διευθυντής της Wachonia Bank Cooperation Dubai, κατά την περίοδο 1998 – 2003 και Αντιπρόεδρος και Περιφερειακός Διευθυντής της First Union National Bank στο Λονδίνο κατά την περίοδο 1994 – 1998. Εργάστηκε επίσης σε διευθυντικές θέσεις στην First Fidelity Bank, Η.Π.Α. και Λονδίνου στη Fidelity Bank, Λονδίνου καθώς και σε διάφορους οργανισμούς στο εξωτερικό.

Walid Daouk

Γεννήθηκε το 1958. Είναι κάτοχος πτυχίου Νομικών του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού, είναι δικηγόρος και μέλος του Δικηγορικού Συνδέσμου Βυρητού από το 1982. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου διαφόρων Εταιρειών, Τραπεζών, Χρηματοδοτικών Οργανισμών, Ακινήτων στο Λίβανο και στο εξωτερικό, περιλαμβανομένων της Fransabank France SA, Fransabank El Djazair SPA, BLC Bank SAL, Bankassurance SAL και της Lebanese Leasing Company SAL. Είναι Επίτροπος της Κυβέρνησης του Χρηματιστηρίου της Βυρητού και πρώην μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συμβουλίου Ανάπτυξης και Ανασυγκρότησης του Λιβάνου. Μεταξύ του Ιουνίου 2011 και Φεβρουαρίου 2014 διορίστηκε Υπουργός Πληροφοριών και υπήρξε προσωρινός Υπουργός Δικαιοσύνης του κράτους του Λιβάνου.

Mansour Bteish (εκπροσωπεί την Fransa Invest Bank SAL)

Γεννήθηκε το 1954. Είναι κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου St. Joseph Βυρητού και επίσης κάτοχος Μεταπτυχιακού με θέμα Χρήμα και Τραπεζική. Σήμερα κατέχει τη θέση του Γενικού Διευθυντή της Fransabank SAL. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fransa Invest Bank SAL (FIB), μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank SAL και επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού άλλων εταιρειών στο εξωτερικό.

Tania Moussallem

Γεννήθηκε το 1972. Η κα Moussallem έχει πάνω από 18 χρόνια εμπειρία στον τραπεζικό κλάδο και σήμερα είναι Βοηθός Γενικός Διευθυντής επικεφαλής της Στρατηγικής Ανάπτυξης και Διαχείρισης Financial Group στην BLC Bank SAL. Εντάχθηκε στη BLC Bank το 2008 όπου και ηγήθηκε τμήματος για την εφαρμογή πολλών στρατηγικών και καινοτόμων σχεδίων ανάπτυξης που αφορούν την εξωτερική και οργανική ανάπτυξη της τράπεζας περιλαμβανομένων μεταξύ άλλων εξαγορών, χρηματοδοτήσεων, ασφαλειών, factoring, επενδυτικής τραπεζικής, τεχνολογίας, εταιρικής κοινωνικής ευθύνης, κλπ. Ξεκίνησε την καριέρα της στη Société Générale του Λιβάνου στην οποία κατείχε διάφορα διευθυντικά καθήκοντα, όπου μεταξύ άλλων ηγείτο της επενδυτικής τραπεζικής, εξειδικευμένης χρηματοδότησης και άλλων τμημάτων. Παράλληλα ενέργησε ως Αναπληρωτής Προϊστάμενη του τομέα Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής. Ανέπτυξε επίσης εκτεταμένη εμπειρία όσον αφορά την ιδιωτικοποίηση των τομέων της ενέργειας υδάτων και λυμάτων, περιλαμβανομένης μιας περιόδου έξι μηνών, ως μέλος του Υπουργικού Συμβουλίου στο Υπουργείο Ενέργειας και Υδάτων. Είναι κάτοχος Μεταπτυχιακού τίτλου με θέμα Finance and Communication του Ecole Superieure des Sciences Economiques et Commerciales ESSEC, Γαλλίας και κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων του Αμερικανικού Πανεπιστημίου, Βηρυτού.

Raoul Nehme

Γεννήθηκε το 1956. Ο κ. Raoul Nehme είναι Γενικός Διευθυντής και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank SAL. Απεφοίτησε από το Ecole des Mines de Paris, Γαλλίας. Διετέλεσε Σύμβουλος Προέδρου και Διευθυντής του Τμήματος Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής της Societe Generale de Banque Au Liban. Εργάζεται στο Τραπεζικό Τομέα από το 2001.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

Βιογραφικά των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Γιώργος Στυλιανού (Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

Γεννήθηκε το 1966. Είναι κάτοχος πτυχίου BA (Honours) Degree in Economics του Ealing College, Ηνωμένου Βασιλείου. Είναι μέλος του Συνδέσμου “Association of Chartered Certified Accountants” και του Συνδέσμου “Association of Certified Public Accountants of Cyprus”. Από το 1990 μέχρι το 1993 εργάστηκε με τους Moore Stephens Chartered Accountants στο Λονδίνο και από το 1994 μέχρι σήμερα εργάζεται ως συνétairos στους Moore Stephens/Panayiotis Stylianou & Co. Accountants & Consultants στη Κύπρο. Συμμετέχει ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού άλλων Εταιρειών.

Φίλιππος Φιλής

Γεννήθηκε το 1961. Από το 1996 είναι ο ιδρυτής και ο Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου Lemissoler, ο οποίος δραστηριοποιείται στον τομέα της διαχείρισης, λειτουργίας και ιδιοκτησίας πλοίων και το 2009 διορίστηκε Πρόεδρος του Ομίλου. Το 1997 ίδρυσε την IMCL Inter Marine Container Lines, μία από τις πιο επιτυχημένες επιχειρήσεις τροφοδότη εμπορευματοκιβωτίων στη Βαλτική Θάλασσα. Έχει αποφοιτήσει από το RWTH Aachen με τον τίτλο του Διπλ. Ing. Μηχανολόγου Μηχανικού. Ειδικοτήθηκε στις εφαρμογές Expert Systems in Logistics και ολοκλήρωσε το Executive Leadership Program (ELP) στο Cyprus International Institute of Management (CIIM). Έχει επίσης ολοκληρώσει το Private Equity και Venture Capital (PEVC) στο Harvard Business School (HBS). Είναι Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Κυπριακού Ναυτιλιακού Επιμελητηρίου (CSC). Ενεργεί ως Πρόεδρος της Ναυτιλιακής Επιτροπής του Επιμελητηρίου, το οποίο αντιπροσωπεύει στην Οργάνωση Εφοπλιστών της Ευρωπαϊκής Κοινότητας (ECSA). Είναι μέλος της ομάδας εμπειρογνομένων του Διεθνούς Ναυτιλιακού Οργανισμού (IMO). Είναι μέλος του Συνδέσμου Επιστημόνων Μηχανικών Κύπρου (CPEA), του Επιστημονικού και Τεχνικού Επιμελητηρίου Κύπρου (ΕΤΕΚ) και του Ινστιτούτου Θαλάσσιας Μηχανικής, Επιστήμης και Τεχνολογίας (IMarEST). Συμμετέχει ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού άλλων Εταιρειών.

Γιώργος Γαλαταριώτης

Γεννήθηκε το 1948. Είναι κάτοχος πτυχίου B.Sc Οικονομικών του Πανεπιστημίου του Λονδίνου καθώς επίσης κάτοχος MBA του Πανεπιστημίου City του Λονδίνου. Από το 1986 είναι Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας Galatariotis Technical Ltd.

Άγης Ταραμίδης

Γεννήθηκε το 1971. Κατέχει πτυχίο Μαθηματικών, Στατιστικής και Επιχειρησιακής Έρευνας καθώς επίσης Μεταπτυχιακό στη Στατιστική. Είναι Εγκεκριμένος Λογιστής - μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales και του Institute of Certified Public Accountants of Cyprus. Ξεκίνησε την σταδιοδρομία του το 1997 από τον Ελεγκτικό Οίκο Hallidays (Chartered Accountants) Limited στο Ηνωμένο Βασίλειο. Από τον Απρίλη 2010 είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας COR Limited.

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Γεννήθηκε το 1970. Είναι κάτοχος πτυχίου BA in Economics με εξειδίκευση σε Accounting and Finance του Πανεπιστημίου του Manchester, Ηνωμένου Βασιλείου. Είναι Εγκεκριμένος Λογιστής - μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales, του Association of Certified Public Accountants of Cyprus και του Association of Internal Auditors Cyprus. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του το 1992 από τον ελεγκτικό οίκο Arthur Andersen Μάντσεστερ. Στη συνέχεια εργάστηκε στη Lombard Natwest Bank Ltd. Εργοδοτήθηκε στην USB BANK PLC το 1998 στην οποία κατείχε διάφορες διευθυντικές θέσεις. Το 2009 διορίστηκε ως Ανώτερος Οικονομικός Διευθυντής και από 1 Ιουλίου 2010 κατέχει τη θέση του Αναπληρωτή Διευθύνοντα Συμβούλου της Τράπεζας.

Δέσπω Πολυκάρπου

Γεννήθηκε το 1957. Είναι μέλος του Chartered Institute of Bankers (FCIB) και κατέχει το πτυχίο ACIB. Είναι ο Γενικός Γραμματέας του Institute of Financial Services στην Κύπρο. Ξεκίνησε την σταδιοδρομία της το 1976 από την Ελληνική Τράπεζα. Εργοδοτήθηκε στην USB BANK PLC το 1999 στην οποία κατείχε διάφορες θέσεις περιλαμβανομένων της Διευθύντριας Τραπεζικών Συναλλαγών και Εμπορικών Υπηρεσιών, Διευθύντριας Περιφέρειας Λευκωσίας, Διευθύντριας Ανάπτυξης Τραπεζικών Εργασιών της Τράπεζας, της Διευθύντριας Τομέα Ιδιωτών και σήμερα κατέχει τη θέση της Βοηθού Γενικού Διευθυντή, της Διευθύντριας Συμμόρφωσης και Έργων καθώς επίσης της Διευθύντριας Ανθρώπινου Δυναμικού.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

2. Βεβαιώσεις Διοικητικού Συμβουλίου

2.1 Δρώσα Οικονομική Μονάδα (going concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι είναι ικανοποιημένο για το ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τη λειτουργία της ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern) για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Στις 24 Φεβρουαρίου 2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας λαμβάνοντας υπόψη τις αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών σύμφωνα με τις πρόνοιες του Μνημονίου Συναντίληψης της 6ης Νοεμβρίου 2013 αποφάσισε την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας και για το λόγο αυτό, αποφάσισε όπως προβεί σε αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €20.000.000 (η “Έκδοση”). Η προτεινόμενη αύξηση αφορά την έκδοση και παραχώρηση 66.666.667 νέων συνήθων μετοχών στην τιμή των €0,30 ανά μετοχή.

Για να διευκολυνθεί η Έκδοση και η διάθεση των νέων συνήθων μετοχών ενόψει των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά και το γεγονός ότι σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113 (ως τροποποιήθηκε), δεν θα μπορούν να εκδοθούν και να διατεθούν νέες μετοχές σε τιμή χαμηλότερη της τρέχουσας ονομαστικής τους αξίας που είναι €0,57 η οποία είναι ψηλότερη της τρέχουσας καθαρής αξίας ενεργητικού της κάθε μετοχής, εξετάστηκε και εγκρίθηκε ψήφισμα στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση (“Συνέλευση”) των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαρτίου 2014 για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής από €0,57 η κάθε μια σε €0,10 η κάθε μια. Το συνολικό ποσό της μείωσης της ονομαστικής αξίας των εκδομένων μετοχών ανέρχεται σε Ευρώ 46.657.212 και θα χρησιμοποιηθεί για τη διαγραφή των συσσωρευμένων ζημιών της Τράπεζας.

Στην πιο πάνω Συνέλευση εγκρίθηκε επίσης ψήφισμα ότι αμέσως μετά την ως άνω μείωση, το ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας επαναυξηθεί στο ποσό των €85.500.000 το οποίο θα είναι διαιρεμένο σε 855.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια.

Επιπλέον, στην πιο πάνω Συνέλευση όπου τα υφιστάμενα μέλη κλήθηκαν να αποποιηθούν τα προτιμησιακά τους δικαιώματα (pre emption rights), εγκρίθηκε επίσης ψήφισμα ότι υπό την προϋπόθεση της έγκρισης του ψηφίσματος για τη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της Τράπεζας από το Επαρκιακό Δικαστήριο Λευκωσίας, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θα εξουσιοδοτηθεί να εκδώσει και παραχωρήσει 66.666.667 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια στη συνολική τιμή έκδοσης €0,30 η κάθε μια, αποκλειστικά στη BLC Bank sal. Οι 66.666.667 νέες συνήθεις μετοχές θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Τράπεζας.

Με την επιτυχή επικύρωση από το Δικαστήριο της μείωσης και επαναύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και μετέπειτα της έκδοσης και παραχώρησης 66.666.667 νέων συνήθων μετοχών, το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα ανέρχεται σε €85.500.000 διαιρεμένο σε 855.000.000 συνήθεις μετοχές των €0,10 η κάθε μια, ενώ το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα ανέρχεται σε €16.593.733 διαιρεμένο σε 165.937.330 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια.

2.2 Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο διαβεβαιώνει ότι η Τράπεζα διατηρεί ένα αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου, το οποίο σχεδιάστηκε για να διαχειρίζεται και να ελαχιστοποιεί τους κινδύνους το οποίον επιθεωρείται και αξιολογείται ετήσια ως προς την αποτελεσματικότητά του τόσο από τους συμβούλους όσο και από την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου. Με τον τρόπο αυτό ελέγχονται οι διαδικασίες επαλήθευσης για ορθή και έγκυρη παροχή πληροφοριών προς τους μετόχους της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διαθέτει Υπηρεσία Εσωτερικής Επιθεώρησης η οποία υπάγεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου, με υπεύθυνο άτομο τη Διευθύντρια Εσωτερικής Επιθεώρησης κα Τασούλα Μουζούρη, Εγκεκριμένος Λογιστής, η οποία με το διορισμό της στις 15 Ιανουαρίου 2014 αντικατέστησε τον κ. Στέλιο Αλεξάνδρου. Η Υπηρεσία απασχολεί σήμερα συνολικά τέσσερα άτομα.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

2.2 Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου (συνέχεια)

Σύμφωνα με τη Διάταξη Γ.2.1 του Κώδικα, το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι έχει επιθεωρήσει την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου (internal controls) της Τράπεζας και τις διαδικασίες επαλήθευσης της ορθότητας και πληρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές και δηλώνει ότι είναι ικανοποιημένο. Η επιθεώρηση καλύπτει όλα τα συστήματα ελέγχου, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων, καθώς και των συστημάτων συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων.

Επιπρόσθετα το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι δεν έχει περιέλθει εις γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

3. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με τις αρχές του Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αλλά και προς συμμόρφωση της Τράπεζας με τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, έχουν συσταθεί οι πιο κάτω Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου.

3.1 Επιτροπή Ελέγχου

Ρόλος της Επιτροπής

Ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου είναι η εισαγωγή συγκεκριμένων και διαφανών διαδικασιών σε σχέση με την εφαρμογή του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας, την ετοιμασία των οικονομικών της καταστάσεων, την εφαρμογή των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης και την διατήρηση κατάλληλων σχέσεων με τους Εξωτερικούς Ελεγκτές της Τράπεζας.

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και είτε ο ίδιος ή οποιοδήποτε μέλος της Επιτροπής, πρέπει να έχει εμπειρία στα Λογιστικά ή στα Ελεγκτικά.
- Η ολομέλεια της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να έχει εμπειρία και γνώση για το ευρύτερο περιβάλλον λειτουργίας της Τράπεζας και για τα συστήματα πληροφορικής.
- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η πλειοψηφία των οποίων πρέπει να είναι ανεξάρτητοι μη Εκτελεστικοί.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον μία φορά κάθε τρίμηνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο των οποίων θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή στην περίπτωση που κριθεί αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της καθώς επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιοδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε άλλης ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Τράπεζας.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

3.1 Επιτροπή Ελέγχου (συνέχεια)

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- Η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό, τον τερματισμό και την αμοιβή των εξωτερικών ελεγκτών της Τράπεζας, τη συνεχή επιθεώρηση της έκτασης και αποτελεσματικότητας του ελέγχου, καθώς επίσης και την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των ελεγκτών.
- Η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Υπηρεσίας Εσωτερικής Επιθεώρησης, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών, της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Στη βάση του ελέγχου αυτού, εισηγείται τα σχετικά διορθωτικά μέτρα προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.
- Η διενέργεια γενικής επίβλεψης κατόπιν συνεργασίας με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων για την εφαρμογή της Δεύτερης Συνθήκης της Βασιλείας (Basel II).
- Η εξέταση των εξαμηνιαίων καταστάσεων, των ενδιάμεσων καταστάσεων διαχείρισης και των τελικών οικονομικών καταστάσεων πριν από την υποβολή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση.
- Η διασφάλιση ότι η Τράπεζα αναθέτει την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου ανά τριετία σε εξωτερικούς ελεγκτές με βάση τις Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.
- Η εξέταση οποιωνδήποτε σημαντικών γεγονότων ή κινδύνων που επηρεάζουν τη λειτουργία της Τράπεζας.
- Η επιθεώρηση των ουσιαστικών συναλλαγών της Τράπεζας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες ο Πρόεδρος ο Διευθύνων Σύμβουλος, μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, Ανώτερο εκτελεστικό στέλεχος, ο Γραμματέας, ο Ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Τράπεζας, καθώς και τα συνδεδεμένα μ' αυτούς πρόσωπα που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχουν άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές γίνονται μέσα στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής (arm's length).
- Η σύνταξη, με την βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα, της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης η οποία περιλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση της Τράπεζας.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής κατά τη διάρκεια του 2013 μέχρι σήμερα

Σημερινή σύνθεση

Πρόεδρος:

Γιώργος Στυλιανού από 7/7/2008 μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Μέλη:

Φίλιππος Φιλής	από 21/1/2009	μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Walid Daouk	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη		
από τον κ. Youssef Eid	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Άγις Ταραμίδης	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής κος Γιώργος Στυλιανού έχει εμπειρία στις ελεγκτικές υπηρεσίες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στη συνεδρία του ημερομηνίας 27 Φεβρουαρίου 2013, ενέκρινε την αντικατάσταση του εκπροσώπου της BLC BANK SAL κου Walid Ziade από τον κων Youssef Eid. Ο κ. Walid Ziade εκπροσωπούσε την BLC Bank SAL από την 21 Μαρτίου 2011 μέχρι την πιο πάνω ημερομηνία.

Κατά τη διάρκεια του 2013, η Επιτροπή συνεδρίασε τέσσερις φορές.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

3.2 Επιτροπή Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Ρόλος της Επιτροπής

Η Επιτροπή έχει την ευθύνη της τήρησης της πολιτικής εσωτερικής διακυβέρνησης της Τράπεζας. Έχει επίσης την επίβλεψη της επιλογής και του διορισμού κατάλληλων στελεχών για να επανδρώσουν το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής μπορεί να είναι είτε ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είτε ένας μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.
- Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής πρέπει να είναι μη - Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι.
- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μέλη και άνω.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες όποτε αυτό καταστεί αναγκαίο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο των οποίων θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή στην περίπτωση που κριθεί αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της καθώς επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιεσδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε άλλης ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Τράπεζας.

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- Ο καθορισμός των απαραίτητων κριτηρίων για ανεύρεση υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα ελάχιστα κριτήρια που καθορίζει η Επιτροπή Διορισμών είναι:
 1. Τα ειδικά προσόντα που απαιτούνται σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας 'Η περί της Ικανότητας & Καταλληλότητας (Κριτήρια Αξιολόγησης) των Συμβούλων και Διευθυντών Οδηγία του 2006/2007'.
 2. Διαθέσιμος χρόνος για εποικοδομητική απασχόληση στην Τράπεζα.
 3. Απαραίτητες γνώσεις, εμπειρία και δεξιότητες.
 4. Τιμιότητα χαρακτήρα και αντικειμενική κρίση.
- Η υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων λαμβάνοντας υπόψη τα ακαδημαϊκά και επαγγελματικά τους προσόντα και την προσωπικότητα του κάθε υποψηφίου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η εξέταση της σύνθεσης και δομής του Διοικητικού Συμβουλίου βάση των προνοιών του Κώδικα και υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο προγραμματισμός διαδοχής των αποχωρούντων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεργασία με το Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου, της γνώσης και της εμπειρογνωμοσύνης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η αξιολόγηση της συμμόρφωσης που επιτεύχθηκε σε σχέση με τις πολιτικές εσωτερικής διακυβέρνησης που ενέκρινε το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

3.2 Επιτροπή Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής κατά τη διάρκεια του 2013 μέχρι σήμερα

Σημερινή σύνθεση

Πρόεδρος:

Φίλιππος Φιλής από 25/2/2010 μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Μέλη:

Raoul Nehme	από 21/10/2010	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Nadim Kassar	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Nabil Kassar	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Ανδρέας Θεοδωρίδης	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στη συνεδρία του ημερομηνίας 27 Φεβρουαρίου 2013, ενέκρινε την αντικατάσταση του εκπροσώπου της BLC BANK SAL του Walid Ziade από τον κ. Youssef Eid. Ο κ. Walid Ziade εκπροσώπησε την BLC Bank SAL από την 21 Μαρτίου 2011 μέχρι την πιο πάνω ημερομηνία.

Κατά τη διάρκεια του 2013, η Επιτροπή συνεδρίασε μια φορά.

3.3 Επιτροπή Αμοιβών

Ρόλος της Επιτροπής

Η Επιτροπή εξετάζει τις αμοιβές των Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και άλλου σημαντικού προσωπικού και διασφαλίζει ότι οι αμοιβές συνάδουν με την κουλτούρα, τους στρατηγικούς στόχους και το εποπτικό περιβάλλον της Τράπεζας.

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται αποκλειστικά από μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους με πλειοψηφία Ανεξάρτητους.
- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μέλη και άνω.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Ένα τουλάχιστον, εκ των μελών της Επιτροπής Αμοιβών πρέπει να έχει γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της πολιτικής αμοιβών.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες όποτε αυτό καταστεί αναγκαίο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο των οποίων θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή όταν αυτό κριθεί αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της και επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιεσδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε άλλης ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Τράπεζας.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

3.3 Επιτροπή Αμοιβών (συνέχεια)

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- Η υποβολή συστάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο, επί του πλαισίου και του ύψους των αμοιβών των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων. Το ύψος των αμοιβών πρέπει να είναι επαρκές για να προσελκύει και να διατηρεί στην υπηρεσία της Τράπεζας, τους Διοικητικούς Συμβούλους.
- Η εξέταση των όρων εργοδότησης των συμβολαίων που αφορούν τους εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους.
- Περιοδική αναθεώρηση της πολιτικής αμοιβών για τους Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους ή Διευθύνοντες Συμβούλους συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής αναφορικά με τις αμοιβές βάσει μετοχών και την εφαρμογή της.
- Η υποβολή των αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητα τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου προς έγκριση από τους μετόχους σε Γενική Συνέλευση της Τράπεζας.
- Η εξέταση και έγκριση της Ετήσιας Δήλωσης Αμοιβών, για συμπερίληψη στους Ετήσιους Λογαριασμούς της Τράπεζας σύμφωνα με τις πρόνοιες του Παραρτήματος 2 του Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.
- Η Επιτροπή Αμοιβών εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο την Ετήσια Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών, η οποία ετοιμάζεται σύμφωνα με το Παράρτημα 1 του Κώδικα, αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης της Τράπεζας και υποβάλλεται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων για ψήφιση.
- Η Επιτροπή Αμοιβών διασφαλίζει ότι όταν χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες ενός συμβούλου με σκοπό τη λήψη πληροφοριών σχετικά με πρότυπα της αγοράς για συστήματα αμοιβών, ο εν λόγω σύμβουλος δεν παρέχει παράλληλα συμβουλές στο τμήμα ανθρώπινου δυναμικού ή στους Εκτελεστικούς ή Διευθύνοντες Διοικητικούς Συμβούλους της Τράπεζας.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής κατά τη διάρκεια του 2012 μέχρι σήμερα

Σημερινή σύνθεση

Πρόεδρος:

Γιώργος Γαλαταριώτης από 21/3/2011 μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Μέλη:

Φίλιππος Φιλής από 21/10/2010 μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Maurice Sehnaoui από 21/3/2011 μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Όλα τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών, έχουν επαρκή γνώση και εμπειρία στον τομέα της πολιτικής αμοιβών.

Κατά τη διάρκεια του 2013, η Επιτροπή συνεδρίασε μία φορά.

3.4 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Ρόλος της Επιτροπής

Ο κύριος ρόλος της Επιτροπής είναι να βοηθήσει το Διοικητικό Συμβούλιο στο έργο του για διαμόρφωση πολιτικής ανάληψης κάθε μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ν' ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας.

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από Διοικητικούς Συμβούλους με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων, εκ των οποίων, σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για το Πλαίσιο Αρχών Λειτουργίας και Κριτηρίων Αξιολόγησης της Οργανωτικής Δομής, Εσωτερικής Διακυβέρνησης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των Τραπεζών, ένα τουλάχιστο μέλος να είναι εκτελεστικό και ένα ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

3.4 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (συνέχεια)

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής (συνέχεια)

- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μέλη και άνω.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή πρέπει να συνεδριάζει σε τακτικά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον μία φορά κάθε τρίμηνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο των οποίων θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή εάν αυτό κριθεί αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της και επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιεσδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες της 3^{ης} έκδοσης του Κώδικα (Αναθεωρημένης) του Σεπτεμβρίου 2012, η Επιτροπή πρέπει να εφαρμόζεται υποχρεωτικά από όλες τις εταιρείες που έχουν εισηγμένους τίτλους στην Κύρια Αγορά, Αγορά Ποντοπόρου Ναυτιλίας και Αγορά Μεγάλων Έργων του Χ.Α.Κ. και να αποτελείται μόνον από Μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους. Η Τράπεζα δεν διαπραγματεύεται σε οποιανδήποτε από τις πιο πάνω αγορές και ως εκ τούτου, η πρόνοια αυτή δεν ισχύει.

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- Η διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας.
- Η ανάπτυξη εσωτερικού περιβάλλοντος διαχείρισης κινδύνων και της ενσωμάτωσης αυτού στη λήψη των επιχειρηματικών αποφάσεων σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων / μονάδων της Τράπεζας.
- Η αξιολόγηση σε ετήσια βάση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων.
- Η λήψη και η αξιολόγηση, αναφορών της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων και η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει η Τράπεζα.
- Η διενέργεια τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους κινδύνους αγοράς, πιστωτικού, ρευστότητας και ανάλογων τεχνικών για το λειτουργικό κίνδυνο.
- Η διενέργεια γενικής επίβλεψης κατόπιν συνεργασίας με την Επιτροπή Ελέγχου για την εφαρμογή της Δεύτερης Συνθήκης της Βασιλείας (Basel II).
- Η μελέτη και αξιολόγηση των σχετικών εκθέσεων που αφορούν τη διαχείριση κινδύνων και η διατύπωση και εισήγηση προτάσεων για λήψη διορθωτικών ενεργειών στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν αξιολόγησης, των κινδύνων που σχετίζονται με τη συμμετοχή της Τράπεζας είτε σε νέες αγορές, νέες εταιρίες, νέες επιχειρήσεις.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής κατά τη διάρκεια του 2013 μέχρι σήμερα

Σημερινή σύνθεση

Πρόεδρος:

Walid Daouk από 21/3/2011 μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Μέλη:

Ανδρέας Θεοδοωρίδης	από 12/7/2010	εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Nabil Kassar	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη		
από τον κ. Youssef Eid	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Γιώργος Γαλαταριώτης	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Raoul Nehme	από 4/11/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη		
από τον κ. Mansour Bteish	από 4/11/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στη συνεδρία του ημερομηνίας 27 Φεβρουαρίου 2013, ενέκρινε την αντικατάσταση του εκπροσώπου της BLC Bank SAL του Walid Ziade από τον κ. Youssef Eid. Ο κ. Walid Ziade εκπροσώπησε την BLC Bank SAL από την 21 Μαρτίου 2011 μέχρι την πιο πάνω ημερομηνία.

Κατά τη διάρκεια του 2013, η Επιτροπή συνεδρίασε τέσσερις φορές.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

4. Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Τράπεζα εφαρμόζει τις πρόνοιες αναφορικά με τις Αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων που περιλαμβάνονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χ.Α.Κ. καθώς επίσης στις Κατευθυντήριες Γραμμές για τις Πολιτικές Αμοιβών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Η Επιτροπή Αμοιβών εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο, την Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών, η οποία ετοιμάζεται σύμφωνα με τις πιο πάνω πρόνοιες. Η Έκθεση αυτή, υποβάλλεται για ψήφιση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Τα σύνολα των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναλύονται μεταξύ αμοιβών για υπηρεσίες ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και αμοιβών για εκτελεστικές υπηρεσίες και παρουσιάζονται στη Σημείωση 31 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Επιπρόσθετα οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων αναλύονται ονομαστικά ως ακολούθως:

4.1 Αμοιβές μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

	2013 €	2012 €
Maurice Sehnaoui	31.098	31.226
Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Adel Kassar	7.256	7.171
Nadim Kassar	7.927	7.671
Nabil Kassar	10.269	10.098
Walid Daouk	15.196	14.982
Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish	9.683	9.769
Raoul Nehme	10.269	10.269
BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid (διορίστηκε στις 27.2.2013)	9.839	-
BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Walid Ziade (αποχώρησε στις 27.2.2013)	2.259	12.525
Tania Moussallem	7.171	7.342
Άγις Ταραμίδης	9.427	9.769
Γιώργος Γαλαταριώτης	10.812	10.867
Γιώργος Στυλιανού	12.854	12.940
Φίλιππος Φιλής	11.568	11.243
	155.628	155.872

Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών συμβούλων περιλαμβάνουν δικαιώματα για τη συμμετοχή τους ως μέλη στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και ως μέλη των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Με βάση την υφιστάμενη πολιτική της Τράπεζας, οι αμοιβές των μη - εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανάλογες με τις ευθύνες και το χρόνο που αναλώνουν σε συνεδριάσεις για λήψη αποφάσεων και για τη συμμετοχή τους στις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι αμοιβές των Μη Εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναθεωρήθηκαν για τελευταία φορά, κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας στις 21 Ιανουαρίου 2009 αφού προηγουμένως λήφθηκαν υπόψη τα πιο πάνω καθώς και οι σχετικές αμοιβές των αξιωματούχων άλλων συγκρίσιμων οργανισμών.

Επίσης, με βάση το Καταστατικό Έγγραφο της Τράπεζας, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να καταβάλλονται όλα τα έξοδα διακίνησης τα οποία είναι αναγκαία να γίνουν για την προσέλευση τους σε όλων των ειδών συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η αναθεώρηση των αμοιβών των μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων εγκρίνεται από τους μετόχους σε Γενική Συνέλευση της Τράπεζας.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

4.2 Αμοιβές Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Οι μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων ύψους €248 χιλ. (2012: €251 χιλ.) αφορούν €128 χιλ. (2012: €128 χιλ.) για τον κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη και €120 χιλ. (2012: €123 χιλ.) για την κα. Δέσπω Πολυκάρπου.

Η εργοδότηση και οι απολαβές των Εκτελεστικών Συμβούλων διέπονται από τις συλλογικές συμβάσεις όπως ισχύουν για όλα τα μέλη του προσωπικού της Τράπεζας.

Οποιαδήποτε άλλα ωφελήματα τα οποία παρέχονται στους Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους είναι με βάση τους ισχύοντες Κανονισμούς που ισχύουν για τη Διεύθυνση και το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας ως μέρος της συνολικής εργοδοτικής πολιτικής της και των συλλογικών της συμβάσεων.

Αναφορικά με τις αμοιβές των Εκτελεστικών Συμβούλων δεν προνοείται πολιτική αμοιβών η οποία να περιλαμβάνει μεταβλητά στοιχεία αμοιβών, ούτε υιοθετήθηκαν Σχέδια με τα οποία να παραχωρούνται οποιαδήποτε δικαιώματα επιλογής αγοράς μετοχών (share options).

Οι Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Αφυπηρέτησης Προσωπικού της Τράπεζας. Οι όροι συμμετοχής τους στο Σχέδιο αυτό δεν διαφέρουν από τους όρους που ισχύουν για το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας. Τα κύρια χαρακτηριστικά του Σχεδίου περιγράφονται στην Σημείωση 6 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

5. Δανεισμός και συναλλαγές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι λεπτομέρειες αναφορικά με το δανεισμό και τις συναλλαγές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013, παρουσιάζονται στη Σημείωση 31 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων. Βεβαιώνεται ότι όλες οι συναλλαγές γίνονται στην πορεία των εργασιών της Τράπεζας, υπό συνήθεις εμπορικούς όρους και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

6. Σχέσεις με τους μετόχους

Όλοι οι μέτοχοι της Τράπεζας απολαμβάνουν ίσης μεταχείρισης. Η Τράπεζα μέσα στα πλαίσια της έγκαιρης ενημέρωσης των μετόχων, ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα της. Εκτός της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η Τράπεζα διοργανώνει κατά καιρούς Εταιρική Παρουσίαση όπου παρουσιάζονται τόσο τα ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα του προηγούμενου έτους, όσο και οι στρατηγικοί προγραμματισμοί δράσης της Τράπεζας για το άμεσο μέλλον.

Σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπονται από τον περί Εταιρειών Νόμο, το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει τη δυνατότητα σε μετόχους που συνολικά αντιπροσωπεύουν πέραν του 5% των εκδομένων μετοχών της Τράπεζας, να εγγράφουν θέματα προς συζήτηση σε γενικές συνελεύσεις των μετόχων.

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

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Επικοινωνίας με τους Μετόχους της Τράπεζας (Investor Relations Officer).

Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος, είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων των οποίων τα προβλήματα τους δεν έχουν λυθεί διαμέσου των κανονικών καναλιών επικοινωνίας.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

7. Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

8. Λειτουργός Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα.

**Διοικητικό Συμβούλιο,
USB BANK PLC**

Λευκωσία, 29 Απριλίου 2014

Διοικητικό Συμβούλιο και Αξιωματούχοι

Διοικητικό Συμβούλιο

Maurice Sehnaoui, Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Adel Kassar
Nadim Kassar
Nabil Kassar
Valid Daouk
Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish
Raoul Nehme
BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid
Tania Moussallem
Άγισ Ταραμίδης
Γιώργος Γαλαταριώτης
Γιώργος Στυλιανού
Φίλιππος Φιλής
Ανδρέας Θεοδωρίδης
Δέσπω Πολυκάρπου

Γραμματέας

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Διευθνή Οικονομικών Υπηρεσιών

Πάολα Ιωάννου

Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83, 5ος όροφος, 1070 Λευκωσία

Νομικοί Σύμβουλοι

Δρ. Κύπρος Χρυσστομίδης & Σία
Λ. Παπαφιλίππου και Σία

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Deloitte Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για την Κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων

σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 μέχρι 2013

Σύμφωνα με το άρθρο 9, εδάφια (3)(γ) και (7) των περί Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμων του 2007 μέχρι 2013, εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για τη κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της USB Bank Plc (η 'Τράπεζα') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 επιβεβαιώνουμε ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

- (α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 30 μέχρι 81:
- (i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 9, εδάφιο (4) του Νόμου, και
 - (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιάς της Τράπεζας, και
- (β) η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της Τράπεζας καθώς και της οικονομικής κατάστασης της Τράπεζας, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

Maurice Sehnaoui	Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Adel Kassar	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Nadim Kassar	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Nabil Kassar	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Walid Daouk	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Raoul Nehme	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Tania Moussallem	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Άγις Ταραμίδης	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γιώργος Γαλαταριώτης	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γιώργος Στυλιανού	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Φίλιππος Φιλής	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Ανδρέας Θεοδωρίδης	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Δέσπω Πολυκάρπου	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Υπεύθυνος σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων:

Πάολα Ιωάννου	Διευθνή Οικονομικών Υπηρεσιών
---------------	-------------------------------

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της USB Bank Plc (η 'Τράπεζα') υποβάλλει στους μετόχους την Έκθεσή του και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Δραστηριότητες

Οι κυριότερες δραστηριότητες της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους συνέχισαν να είναι η παροχή τραπεζικών και συναφών χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο μέσω της λειτουργίας δικτύου 14 καταστημάτων.

Λειτουργικό περιβάλλον της Τράπεζας και μελλοντικές εξελίξεις

Η κυπριακή οικονομία εισήλθε σε περίοδο βαθιάς ύφεσης μέσα στο 2013 μετά τη συμφωνία χρηματοοικονομικής στήριξης που υπέγραψε η κυπριακή κυβέρνηση με την Τρόικα. Η συμφωνία περιελάμβανε την ανακεφαλαιοποίηση των δύο μεγαλύτερων εμπορικών τραπεζών με ίδια μέσα, δηλαδή με τα χρήματα των επενδυτών και των ανασφάλιστων καταθετών. Αυτές οι αποφάσεις υπονόμισαν την αξιοπιστία του τραπεζικού συστήματος στην ολότητα του, πάγωσαν τον πιστωτικό-οικονομικό κύκλο, και κατέστησαν αναγκαία την επιβολή περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίου.

Η ύφεση μέσα στο 2013 ήταν βαθιά με σημαντική αύξηση του ποσοστού ανεργίας και αντίστοιχων μισθολογικών προσαρμογών. Παρόλα αυτά οι μακροοικονομικές επιδόσεις ήταν καλύτερες από ότι αρχικά αναμενόταν καθώς η οικονομία παρουσιάστηκε περισσότερο ανθεκτική και σημαντικά πιο ευέλικτη. Οι δημοσιονομικές επιδόσεις ήταν επίσης καλύτερες από ότι αρχικά αναμενόταν και οι δημοσιονομικοί στόχοι του προγράμματος ξεπεράστηκαν. Στον τραπεζικό τομέα επίσης, διαφαίνονται κάποια σημάδια σταθεροποίησης καθώς οι εκροές καταθέσεων μειώθηκαν σημαντικά προς το τέλος του χρόνου. Οι προοπτικές για το 2014 παραμένουν δύσκολες καθώς η οικονομία θα συνεχίσει να αντιμετωπίζει προκλήσεις. Όμως, η εφαρμογή του προγράμματος συνεχίζεται απρόσκοπτα και η ύφεση πιθανότατα θα τελειώσει μέσα στο 2015.

Η αποκατάσταση ενός υγιούς τραπεζικού συστήματος με υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια καθώς επίσης και η επίτευξη ικανοποιητικής προόδου στη διαδικασία σταδιακής απομόχλευσης του ιδιωτικού τομέα θα δημιουργήσουν τις συνθήκες που απαιτούνται για την ανάκαμψη της οικονομίας. Ελλοχεύουν ωστόσο, σημαντικοί κίνδυνοι, οι οποίοι συνδέονται κυρίως με τις πιθανότητες μιας παρατεταμένης περιόδου περιοριστικών χρηματοπιστωτικών συνθηκών, βραδύτερης διαδικασίας απομόχλευσης και περαιτέρω επιδείνωσης των συνθηκών στην αγορά εργασίας.

Η Διοίκηση της Τράπεζας δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν επιπτώσεις στην Κυπριακή οικονομία, και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσε να έχει για τη μελλοντική οικονομική απόδοση, τις ταμειακές ροές και την οικονομική θέση της Τράπεζας.

Οι απαιτήσεις του νέου οικονομικού περιβάλλοντος απαιτούν συνετή διαχείριση. Κατά συνέπεια, οι βασικοί στόχοι της Τράπεζας είναι η αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και η διατήρηση των κατάλληλων επιπέδων του κεφαλαίου και της ρευστότητας, προκειμένου να είναι σε θέση να διαχειριστεί τις πιθανές δυσμενείς επιπτώσεις που θα μπορούσαν να προκύψουν από το παρόν επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με το λειτουργικό περιβάλλον παρατίθενται στη Σημείωση 33 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οικονομικά Αποτελέσματα

Παρά αυτό το λειτουργικό περιβάλλον η Τράπεζα κατά το 2013 διατηρεί υγιή επίπεδα ρευστότητας με:

- το δείκτη μεικτών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων να ανέρχεται στο 84%,
- το δείκτη ρευστών διαθεσίμων σε Ευρώ να ανέρχεται στο 26% ενώ ο ελάχιστος εποπτικός δείκτης ανέρχεται στο 20%,
- το δείκτη ρευστών διαθεσίμων σε ξένα νομίσματα να ανέρχεται στο 96% ενώ ο ελάχιστος εποπτικός δείκτης ανέρχεται στο 70% και
- μηδενική χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ή από άλλο τρίτο μέρος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο σε συνεδρία που έγινε στις 24 Φεβρουαρίου 2014, αποφάσισε να προβεί σε αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €20 εκατ. με σκοπό την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας, μέσω της αμετάκλητης δέσμευσης που ανέλαβε το Δεκέμβριο του 2013 η μητρική εταιρεία, BLC Bank SAL με κατάθεση €20 εκατ. σε δεσμευμένο λογαριασμό. Ως αποτέλεσμα στις 31 Δεκεμβρίου 2013, η Τράπεζα είχε δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) στο 10,2% και συμμορφώθηκε με την ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων, που καθορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στο 9%, ενώ ο δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων ήταν στο 13,04%.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Οικονομικά Αποτελέσματα (συνέχεια)

Ανεξαρτήτως του οικονομικού περιβάλλοντος και των περιοριστικών μέτρων στη διενέργεια των τραπεζικών συναλλαγών τόσο εγχώρια όσο και διεθνώς που ως αποτέλεσμα είχε την μείωση στον κύκλο εργασιών της Τράπεζας κατά 6%, το λειτουργικό κέρδος της Τράπεζας παρουσιάζεται σημαντικά αυξημένο κατά 82% για το έτος 2013 και ανέρχεται σε €8,6 εκατ. σε σχέση με €4,8 εκατ. για την αντίστοιχη περσινή χρονιά.

Τα έσοδα από τόκους παρουσιάζουν μείωση της τάξεως του 5% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή χρονιά και ανήλθαν σε €40,9 εκατ. σε σχέση με €43 εκατ. το 2012. Η μείωση προήλθε κυρίως λόγω της μείωσης των εσόδων από επενδύσεις των ρευστών και διαθεσίμων της Τράπεζας λόγω των χαμηλότερων αποδόσεων κατά τη διάρκεια της χρονιάς από την πιο συντηρητική πολιτική που ακολουθήθηκε. Τα έξοδα από τόκους ανήλθαν σε €18,4 εκατ. κατά το 2013 σε σχέση με €24,6 εκατ. το 2012 παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 25% λόγω της μείωσης του κόστους καταθέσεων αλλά και σε λιγότερο βαθμό της μείωσης των καταθέσεων πελατών που ανήλθαν σε €590 εκατ. σε σχέση με €657 εκατ. το τέλος του 2012. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω τα καθαρά έσοδα από τόκους αυξήθηκαν κατά 22% και ανήλθαν σε €22,5 εκατ. σε σχέση με €18,4 εκατ. την αντίστοιχη περσινή χρονιά.

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες παρουσίασαν μείωση 17% λόγω της μείωσης του κύκλου εργασιών και ανήλθαν σε €3,3 εκατ. σε σχέση με €4 εκατ. την περσινή χρονιά. Το κόστος προσωπικού που αποτελεί το 69% των συνολικών εξόδων της Τράπεζας παρουσιάζει μείωση της τάξεως του 7% σε σχέση με το 2012 λόγω της αναγνώρισης κατά την περσινή χρονιά της λογιστικής ζημιάς του ωφελήματος αφυπηρέτησης μετά την απόφαση για αντικατάσταση του σχεδίου καθορισμένου ωφελήματος με σχέδιο καθορισμένων εισφορών το Ιανουάριο του 2012. Τα υπόλοιπα λειτουργικά έξοδα παρουσιάζουν αύξηση της τάξεως του 8% σε σχέση με τη περσινή περίοδο λόγω των αυξημένων δαπανών για υποστήριξη των εργασιών της Τράπεζας σε ένα πολύ δύσκολο λειτουργικό περιβάλλον με καινούριους πιο αυστηρούς κανονισμούς.

Τον Οκτώβριο του 2013 η Τράπεζα μετέφερε ζημιά ύψους €1,6 εκατ. από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω ρευστοποίησης ομολόγου που ήταν ταξινομημένο στην κατηγορία “Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση” και ως αποτέλεσμα η Τράπεζα δεν έχει οποιαδήποτε έκθεση στην Ελλάδα ή άλλες τράπεζες στην Κύπρο.

Επιπλέον, ζημιά ύψους €2,2 εκατ. αναγνωρίστηκε από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα στα πλαίσια διακανονισμού χρεών και παρουσιάζονται κατά την ημερομηνία αναφοράς στην εκτιμημένη εύλογη αξία τους.

Λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης, της συνεχιζόμενης μείωσης της αξίας των ακινήτων, των νέων κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου σχετικά με την ταξινόμηση των δανείων και της μεθοδολογίας των προβλέψεων, και λόγω των συνεπακόλουθων δυσκολιών αποπληρωμής που αντιμετωπίζουν οι πελάτες, οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων παρουσιάζονται σημαντικά αυξημένες και ανήλθαν σε €19,7 εκατ. σε σχέση με €3,7 εκατ. την αντίστοιχη περσινή χρονιά.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, η ζημιά για το έτος 2013 ανέρχεται σε €15,9 εκατ. σε σχέση με ζημιές της τάξεως των €824 χιλ. για την περσινή χρονιά.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Οικονομικά Αποτελέσματα (συνέχεια)

Τα βασικά οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας για τα έτη 2013 και 2012 έχουν ως ακολούθως:

	2013	2012
	€000	€000
Κύκλος εργασιών	44.807	47.733
Λειτουργικό κέρδος	8.649	4.762
Ζημιά από πώληση και επανεκτίμηση επενδύσεων και ακινήτων	(3.760)	(713)
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	4.889	4.049
(Ζημιές)/κέρδη μετά τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(14.774)	385
Προβλέψεις για απομείωση ομολόγων ελληνικού δημοσίου	-	(504)
Προβλέψεις για απομείωση επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	(171)	(290)
Ζημιές έτους μετά τη φορολογία	(15.920)	(824)
Ζημιές κατά μετοχή (σεντ)	(16,0)	(1,2)
Καταθέσεις πελατών	589.677	657.121
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (μεικτές)	497.338	489.267

Το 2013 και 2012 δεν πληρώθηκαν ούτε προτάθηκαν να πληρωθούν μερίσματα αφού η Τράπεζα είχε συσσωρευμένες ζημιές.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την ημερομηνία αυτής της Έκθεσης απαρτίζεται από τους Συμβούλους που αναφέρονται στη σελίδα 21.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, ο κύριος Φίλιππος Φιλής, ο κύριος Γιώργος Στυλιανού, ο κύριος Raoul Nehme, η κυρία Tanja Moussallem και η κυρία Δέσπω Πολυκάρπου θα εξέλθουν αλλά προσφέρονται για επανεκλογή.

Πληροφορίες ως προς το μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ήταν 99.270.663 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η καθεμιά ενώ όλες οι μετοχές διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ).

Τον Δεκέμβριο του 2013 η μητρική εταιρεία, BLC Bank SAL, δεσμεύτηκε αμετάκλητα να αναλάβει πλήρως την κάλυψη οποιασδήποτε προτεινόμενης αύξησης κεφαλαίου έτσι ώστε η Τράπεζα να είναι σε θέση να συμμορφωθεί άμεσα με τις απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών και να διατηρεί ικανοποιητικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και προς το σκοπό αυτό έχει καταθέσει €20 εκατ. σε δεσμευμένο λογαριασμό (escrow) επιδεικνύοντας τη συνεχή υποστήριξη της προς την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα τα Ιδία Κεφάλαια της Τράπεζας παρουσιάζονται αυξημένα κατά €20 εκατ. μέσω του Ειδικού Αποθεματικού.

Σε συνεδρία που πραγματοποιήθηκε στις 24 Φεβρουαρίου 2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε όπως προβεί σε αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €20 εκατ. (η “Έκδοση”) για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης. Η προτεινόμενη Έκδοση αφορά την έκδοση και παραχώρηση 66.666.667 νέων συνήθων μετοχών στην τιμή των €0,30 ανά νέα μετοχή.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Πληροφορίες ως προς το μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Για να διευκολυνθεί η έκδοση και η διάθεση νέων συνήθων μετοχών ενόψει των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά και το γεγονός ότι σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113 (ως τροποποιήθηκε), δεν μπορούν να εκδοθούν και να διατεθούν νέες μετοχές σε τιμή χαμηλότερη της τρέχουσας ονομαστικής τους αξίας που είναι €0,57 και η οποία είναι ψηλότερη της τρέχουσας καθαρής αξίας ενεργητικού ανα μετοχή, εγκρίθηκε ψήφισμα στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαρτίου 2014 για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθης μετοχής από €0,57 η κάθε μια σε €0,10 η κάθε μία. Η προτεινόμενη μείωση θα υποβοηθήσει την Τράπεζα στο να παράσχει τη μεγαλύτερη δυνατή ευελιξία για την έκδοση των 66.666.667 συνήθων μετοχών. Το συνολικό ποσό της μείωσης της ονομαστικής αξίας των εκδομένων μετοχών ανέρχεται σε €46.657.212 και θα χρησιμοποιηθεί για τη διαγραφή των συσσωρευμένων ζημιών της Τράπεζας.

Με την έγκριση του πιο πάνω ψηφίσματος το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα μειωθεί σε €15.000.000 διαιρεμένο σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας των €0,10 η κάθε μία ενώ το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα μειωθεί σε €9.927.066,30 διαιρεμένο σε 99.270.663 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία. Μέσω της ίδιας απόφασης, προτάθηκε όπως το ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας επαναυξηθεί στο ποσό των €85.500.000 το οποίο θα είναι διαιρεμένο σε 855.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 ανά μετοχή.

Το πιο πάνω εγκριθέν ψήφισμα στην ΕΓΣ υπόκειτο σε επικύρωση και μετέπειτα επικυρώθηκε από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας.

Στην ίδια ΕΓΣ εγκρίθηκε δεύτερο ψήφισμα υπό την προϋπόθεση επικύρωσης του πιο πάνω ψηφίσματος από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας, όπου τα υφιστάμενα μέλη θα κληθούν να αποποιηθούν τα προτιμησιακά τους δικαιώματα (pre-emption rights) ούτως ώστε το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας να εξουσιοδοτηθεί να εκδώσει και να παραχωρήσει 66.666.667 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία στη συνολική τιμή έκδοσης των €0,30 η κάθε μία στην BLC Bank SAL. Οι 66.666.667 νέες συνήθεις μετοχές θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Τράπεζας.

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

Συμφωνίες με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Τράπεζας

Για συμβόλαια που αφορούν προσλήψεις δόκιμου προσωπικού που διέπονται από την Σύμβαση με την ΕΤΥΚ, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να τερματίσει τις υπηρεσίες του υπαλλήλου σε οποιονδήποτε χρόνο της επί δοκιμασίας υπηρεσίας του, χωρίς καμία προειδοποίηση. Στην περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο ο υπάλληλος επιθυμεί να τερματίσει την προσφορά των υπηρεσιών του προς την Τράπεζα, θα πρέπει να δοθεί ένας μήνας προειδοποίηση. Τα συμβόλαια στελεχών όπου οι όροι εργοδότησης τους δεν διέπονται από την Σύμβαση με την ΕΤΥΚ, περιλαμβάνουν πρόνοια για περίοδο προειδοποίησης σε περίπτωση μη αιτιολογημένου πρόωρου τερματισμού.

Συμμόρφωση με τους κανονισμούς Χ.Α.Κ. περί διασποράς

Κατόπιν της επιτυχούς Δημόσιας Πρότασης της BLC Bank SAL προς τους μετόχους της Τράπεζας για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου το ποσοστό της διασποράς στο ευρύ κοινό μειώθηκε κάτω από 10% και ως επακόλουθο της μη συμμόρφωσης με την προϋπόθεση για το ελάχιστο ποσοστό διασποράς για τις εταιρείες που διαπραγματεύονται στην παράλληλη αγορά, το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. έχει αποφασίσει τη συνέχιση της διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας στην αγορά ειδικών χαρακτηριστικών και αφού έλαβε υπόψη του τις σημερινές οικονομικές συνθήκες, αποφάσισε ότι στο παρόν στάδιο δεν θα λάβει άλλα μέτρα για τις εταιρείες που συνεχίζουν να μην τηρούν το κριτήριο διασποράς. Το όλο θέμα θα επανεξεταστεί από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. εντός του 2014.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Τράπεζα εφαρμόζει ένα υγιές σύστημα εσωτερικού ελέγχου το οποίο επιθεωρείται και αξιολογείται ετήσια ως προς την αποτελεσματικότητά του, τόσο από τους Διοικητικούς Συμβούλους όσο και από την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου. Με τον τρόπο αυτό ελέγχονται οι διαδικασίες επαλήθευσης για ορθή και έγκυρη παροχή πληροφοριών προς τους μετόχους της Τράπεζας.

Η Τράπεζα επιδιώκει την πλήρη διαφάνεια στη συνολική διαχείριση της και αποσκοπεί στη σταθερή εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος και των επενδυτών. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θεωρεί την ορθή και υπεύθυνη εταιρική διακυβέρνηση ως βασική προϋπόθεση για τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους της και για το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο.

Η Τράπεζα ως εισηγμένη στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών του Χ.Α.Κ., έχει οικιοθελώς αποφασίσει να υιοθετήσει πλήρως τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (“Κώδικα”) τον οποίον και εφαρμόζει. Οι μέτοχοι μπορούν να έχουν πρόσβαση στον Κώδικα από την ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ. www.cse.com.cy. Η Τράπεζα τηρεί τις σχετικές διατάξεις της 3ης Αναθεωρημένης Έκδοσης του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χ.Α.Κ. κατά το έτος 2013, όπως δημοσιεύτηκε από το Χ.Α.Κ τον Σεπτέμβριο 2012.

Η Ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης για το 2013 είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.usbbank.com.cy.

Οι κανονισμοί λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς επίσης οι εξουσίες των εκτελεστικών και εποπτικών οργάνων της Τράπεζας παρουσιάζονται στην Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης. Με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας, ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα είναι μικρότερος των 5 και ούτε μεγαλύτερος των 15. Σε κάθε ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων, το ένα τρίτο (1/3) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι διορισμένοι, ή αν ο αριθμός τους δεν είναι πολλαπλάσιος του τρία (3), τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (1/3), θα αποχωρεί από το αξίωμα του Διοικητικού Συμβούλου έχοντας όμως το δικαίωμα επανεκλογής του σε ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων. Οποιοσδήποτε αλλαγές ή προσθήκες στο Καταστατικό της Τράπεζας θεωρούνται έγκυρες μόνο με ειδικό ψήφισμα σε συνέλευση των μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσία να κατανέμει και διαθέσει τις τυχόν μη εκδοθείσες μετοχές της Τράπεζας όπως το ίδιο κρίνει κατάλληλο, νοουμένου ότι προσφερθούν κατά προτίμηση στους υφιστάμενους μετόχους αναλογικά. Στην αντίθετη περίπτωση θα πρέπει να ληφθεί η έγκριση των μετόχων σε Γενική Συνέλευση.

Επίσης, στην περίπτωση που επιβάλλεται αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου θα πρέπει να ληφθεί η έγκριση των μετόχων σε Γενική Συνέλευση. Η περίπτωση σχεδίου επαναγοράς μετοχών θα πρέπει να τύχει έγκρισης από Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας. Οι υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας είναι συνήθεις μετοχές και δεν είναι χωρισμένες σε τάξεις. Δικαιώματα ψήφου που αναλογούν σε 53.765.035 νέες μετοχές που αποκτήθηκαν από την BLC Bank SAL κατά τη διάρκεια των ετών 2011 μέχρι 2012, έχουν προσωρινά ανασταλεί.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Κατά την 29 Απριλίου 2014 και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 οι ακόλουθοι μέτοχοι κατείχαν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας:

	29.04.2014 %	31.12.2013 %
BLC Bank SAL	97,31	97,31

Συμμετοχή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας

Κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης, οι κ.κ. Adel Kassar, Nadim Kassar και Nabil Kassar ελέγχουν έμμεσα 97,31% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, μέσω της συμμετοχής τους στην Fransabank SAL, η οποία κατέχει το 68,58% της BLC Bank SAL.

Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα θεωρεί τη διαχείριση κινδύνων κύρια λειτουργία και βασικό παράγοντα για τη διασφάλιση σταθερής απόδοσης προς τους μετόχους της. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζονται είναι κυρίως ο πιστωτικός κίνδυνος, ο λειτουργικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς και ο κίνδυνος ρευστότητας. Λεπτομερής περιγραφή για τη διαχείριση των εν λόγω κινδύνων αναφέρεται στη Σημείωση 29 των οικονομικών καταστάσεων.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβηκαν μετά τη λήξη του έτους

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα συνέβηκαν μετά την λήξη του έτους περιγράφονται στη Σημείωση 34 των οικονομικών καταστάσεων.

Ανεξάρτητοι ελεγκτές

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Τράπεζας, Deloitte Limited, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα για τον διορισμό των ανεξάρτητων ελεγκτών της Τράπεζας και καθορισμό της αμοιβής τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Maurice Sehnaoui

Πρόεδρος

29 Απριλίου 2014

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

	Σημ.	2013 €	2012 €
Κύκλος εργασιών		44.806.616	47.733.208
Έσοδα από τόκους	4	40.912.044	42.983.991
Έξοδα από τόκους	5	(18.412.018)	(24.556.194)
Καθαρά έσοδα από τόκους		22.500.026	18.427.797
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		3.436.851	4.283.270
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες		(582.130)	(755.270)
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα		357.176	373.325
Λοιπά έσοδα		100.545	92.622
Σύνολο καθαρών εσόδων		25.812.468	22.421.744
Κόστος προσωπικού	6	(11.912.123)	(12.813.428)
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων	16,17	(767.880)	(779.113)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		(4.483.236)	(4.067.120)
Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις		(17.163.239)	(17.659.661)
Λειτουργικό κέρδος		8.649.229	4.762.083
Ζημιά από πώληση επενδύσεων	14	(1.551.510)	(358.242)
Ζημιά από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	15	(2.208.463)	(355.000)
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων		4.889.256	4.048.841
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	12	(19.663.694)	(3.663.973)
(Ζημιά)/κέρδος πριν από την απομείωση ομολόγων		(14.774.438)	384.868
Προβλέψεις για απομείωση ομολόγων Ελληνικού δημοσίου		-	(503.570)
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	14	(171.200)	(289.853)
Ζημιές πριν από τη φορολογία		(14.945.638)	(408.555)
Ειδική Φορολογία για Πιστωτικά Ιδρύματα	8	(926.762)	(488.332)
Αναβαλλόμενη φορολογία	8	(47.720)	72.395
Ζημιές έτους		(15.920.120)	(824.492)
Ζημιές κατά μετοχή (σεντ)	9	(16,0)	(1,2)

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

	Σημ.	2013 €	2012 €
Ζημιές έτους		(15.920.120)	(824.492)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που πιθανόν να αναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους			
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση			
Ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμες προς πώληση	14,23	(290.859)	(434.280)
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης στην αξία επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	14,23	171.200	(289.852)
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	14,23	1.551.510	358.242
		1.431.851	(365.890)
Στοιχεία που δεν θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους			
Επανεκτίμηση ακινήτων			
Ζημιές από επανεκτίμηση ακινήτων	23	-	(165.096)
Φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	23	-	18.164
		-	(146.932)
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία		1.431.851	(512.822)
Συνολικά έσοδα για το έτος		(14.488.269)	(1.337.314)

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

στις 31 Δεκεμβρίου 2013

	Σημ.	2013 €	2012 €
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	10	44.931.789	121.936.274
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	11	49.365.884	28.370.592
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	12	411.644.053	432.167.329
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	13	114.598.264	142.508.707
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	14	-	739.697
Επενδύσεις σε ακίνητα	15	27.950.000	26.876.000
Ακίνητα και εξοπλισμός	16	5.705.928	5.860.791
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	17	627.743	558.611
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	18	1.754.614	1.988.791
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		656.578.275	761.006.792
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα	19	-	42.306.250
Καταθέσεις πελατών	19	589.677.203	657.121.241
Λοιπές υποχρεώσεις	20	4.250.722	4.438.637
Δανειακό κεφάλαιο	21	10.182.963	10.182.963
Σύνολο υποχρεώσεων		604.110.888	714.049.091
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	22	56.584.278	56.584.278
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22	24.666.732	24.666.732
Ειδικό αποθεματικό	22	20.000.000	-
Αποθεματικά επανεκτίμησης	23	3.330.257	1.898.406
Συσσωρευμένες ζημιές		(52.113.880)	(36.191.715)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		52.467.387	46.957.701
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		656.578.275	761.006.792

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ.22) €	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Σημ.22) €	Ειδικό Αποθεματικό (Σημ.22) €	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ.23) €	Συσσωρευμένες ζημιές (Σημ.23) €	Σύνολο €
ΕΤΟΣ 2013						
1 Ιανουαρίου	56.584.278	24.666.732	-	1.898.406	(36.191.715)	46.957.701
Συνεισφορά από μητρική εταιρεία	-	-	20.000.000	-	-	20.000.000
Ζημιές μετά τη φορολογία	-	-	-	-	(15.920.120)	(15.920.120)
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	-	1.431.851	-	1.431.851
Συνολικά έσοδα για το έτος	-	-	-	1.431.851	(15.920.120)	(14.488.269)
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ.23)	-	-	-	-	(2.045)	(2.045)
31 Δεκεμβρίου	56.584.278	24.666.732	20.000.000	3.330.257	(52.113.880)	52.467.387
ΕΤΟΣ 2012						
1 Ιανουαρίου	34.584.277	24.666.732	-	2.411.228	(35.367.223)	26.295.014
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	22.000.001	-	-	-	-	22.000.001
Ζημιές μετά τη φορολογία	-	-	-	-	(824.492)	(824.492)
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	-	(512.822)	-	(512.822)
Συνολικά έσοδα για το έτος	-	-	-	(512.822)	(824.492)	(1.337.314)
31 Δεκεμβρίου	56.584.278	24.666.732	-	1.898.406	(36.191.715)	46.957.701

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

	Σημ.	2013 €	2012 €
Καθαρή ταμειακή ροή για εργασίες	27	(114.369.499)	(41.188.258)
Ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων, εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων		(682.869)	(940.352)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού		500	1.600
Αγορά ομολόγων		(9.873.634)	(100.124.080)
Εισπράξεις από πώληση και αποπληρωμή ομολόγων		42.899.987	222.202.894
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα		7.330.955	10.772.597
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		39.674.939	131.912.659
Ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από έκδοση μετοχικού κεφαλαίου		-	22.000.001
Εισπράξεις από συνεισφορά της μητρικής εταιρείας		20.000.000	-
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου		(764.009)	(761.332)
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		19.235.991	21.238.669
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος		(55.458.569)	111.963.070
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών			
Την 1 Ιανουαρίου		143.994.136	32.031.066
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		(55.458.569)	111.963.070
Την 31 Δεκεμβρίου	28	88.535.567	143.994.136

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

1. Εταιρικές πληροφορίες

Οι οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc (η «Τράπεζα») για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 29 Απριλίου 2014.

Η κύρια δραστηριότητα της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους συνέχισε να είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο.

Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Κύπρο ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με αριθμό εγγραφής 10 το έτος 1925 σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου και θεωρείται δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, τους νόμους και κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και κάτω από την περί Φορολογίας Εισοδήματος Νομοθεσία. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας είναι στην Λεωφόρο Διγενή Ακρίτα 83, 1070 Λευκωσία.

2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν στην ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, εκτός όπου δηλώνεται διαφορετικά.

2.1. Βάση ετοιμασίας

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

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση σε δίκαιη αξία της γης και των κτιρίων, των επενδύσεων σε ακίνητα, των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η Τράπεζα παρουσιάζει την κατάσταση οικονομικής θέσης γενικά κατά σειρά ρευστότητας. Η ανάλυση σχετικά με την αναμενόμενη είσπραξη ή διακανονισμό του κάθε περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωσης αντίστοιχα σε χρόνο μικρότερο και μεγαλύτερο των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζεται στη Σημείωση 25.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη διεύθυνση στην διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Τράπεζας. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια της υπό αναφορά χρήσεως. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της διεύθυνσης της Τράπεζας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

2.2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Κατά το τρέχον έτος, η Τράπεζα υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Πρότυπα και τις Διερμηνείες οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRIC) του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητές της και ισχύουν για λογιστικές χρήσεις οι οποίες αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Εκτός όπως αναφέρεται πιο κάτω η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της Τράπεζας.

- ΔΛΠ 1 “Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων” στην Παρουσίαση στοιχείων άλλων Συνολικών Εισοδημάτων (Τροποποίηση):

Κατά την τρέχουσα χρήση, η Τράπεζα εφάρμοσε για πρώτη φορά τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση στοιχείων άλλων Συνολικών Εισοδημάτων. Οι τροποποιήσεις εισάγουν νέα ορολογία, των οποίων η χρήση δεν είναι υποχρεωτική, για την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και τη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Λόγω των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1, η Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος μετονομάζεται σε Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων και η Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων σε Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 διατηρούν την επιλογή παρουσίασης της Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων σε μια κατάσταση ή σε δύο ξεχωριστές αλλά συνεχόμενες καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 απαιτούν επίσης την ομαδοποίηση των στοιχείων στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα σε δύο κατηγορίες: α) σε στοιχεία που δε θα αναταξινομηθούν στο μέλλον στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και β) σε στοιχεία που μπορεί να αναταξινομηθούν στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων εφόσον πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Η φορολογία σε σχέση με τα στοιχεία στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα παρουσιάζεται με βάση τα πιο πάνω κριτήρια. Οι Τροποποιήσεις δεν επηρεάζουν την επιλογή για παρουσίαση των στοιχείων στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα είτε πριν ή μετά τη φορολογία.

Οι τροποποιήσεις εφαρμόστηκαν αναδρομικά και ως αποτέλεσμα η παρουσίαση στοιχείων άλλων Συνολικών Εισοδημάτων διαφοροποιήθηκε για να αντικατοπτρίζει τις αλλαγές. Εκτός από τις αλλαγές στη παρουσίαση που αναφέρονται πιο πάνω η εφαρμογή των τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 δεν έχουν καμία επίδραση στα αποτελέσματα, λοιπά συνολικά έσοδα ή συνολικά εισοδήματα.

- ΔΠΧΑ 13 “Αποτίμηση Δίκαιης Αξίας”:

Το λογιστικό αυτό πρότυπο παρέχει κατευθυντήριες γραμμές για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας που απαιτείται ή επιτρέπεται τόσο για χρηματοοικονομικά μέσα όσο και για μη χρηματοοικονομικά μέσα από άλλα λογιστικά πρότυπα, και αναλύει τις γνωστοποιήσεις που πρέπει να γίνονται στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με την επιμέτρηση της δίκαιης αξίας.

Το ΔΠΧΑ 13 περιγράφει την εύλογη αξία ως την τιμή που μια οντότητα θα λάμβανε κατά την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή κατά τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή στην κύρια (ή την πλέον συμφέρουσα) αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης υπό τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς (ήτοι, τιμή εξόδου) ανεξαρτήτως του εάν η τιμή αυτή είναι άμεσα παρατηρήσιμη ή εκτιμάται με τη χρήση άλλης τεχνικής αποτίμησης.

Το ΔΠΧΑ 13 εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2013, αλλά οι γνωστοποιήσεις δεν χρειάζεται να εφαρμοστούν για τις συγκριτικές πληροφορίες των περιόδων πριν από την αρχική εφαρμογή του παρόντος ΔΠΧΑ. Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 13 δεν είχε οποιαδήποτε επίδραση στα αποτελέσματα της Τράπεζας, ωστόσο επέφερε σημαντικές επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας. Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις, όταν απαιτούνται, παρέχονται στις επιμέρους σημειώσεις σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις των οποίων προσδιορίστηκε η εύλογη αξία. Το ΔΠΧΑ 13 έχει μελλοντική εφαρμογή.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

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

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει ορισμένα νέα ΔΠΧΑ, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων δεν είναι υποχρεωτική για την τρέχουσα λογιστική περίοδο και τα οποία η Τράπεζα δεν εφάρμοσε ωρύτερα, ως ακολούθως:

α) Πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 32, 'Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 36 "Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμων ποσών για μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 39 "Ανανέωση οφειλής επί παραγώγων και συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).
- ΔΠΧΑ 10 "Ένοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).
- ΔΠΧΑ 11 "Από Κοινού Διευθετήσεις" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).
- ΔΠΧΑ 12 "Γνωστοποιήσεις για Συμμετοχές σε Άλλες Οντότητες" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 27 "Ένοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 28 "Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες και από Κοινού Ελεγχόμενες Οικονομικές Οντότητες" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).
- Μεταβατικές οδηγίες για ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).
- Επενδυτικές Οντότητες: Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

β) Πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση

- ΔΠΧΑ 9 "Χρηματοοικονομικά Μέσα" (και επακόλουθες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).
- Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 7 "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις" Γνωστοποιήσεις κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9.
- ΔΠΧΑ 14 "Αναβαλλόμενοι κανονιστικοί λογαριασμοί" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 "Παροχές σε εργαζομένους" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2014).
- Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2010-2012 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2014).
- Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2011-2013 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2014).
- ΕΔΔΠΧΑ 21 "Τραπεζικές εισφορές" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

2.4. Μετατροπή ξένου συναλλάγματος

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το νόμισμα λειτουργίας και το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται αρχικά με την εφαρμογή στο ποσό του ξένου νομίσματος της τρέχουσας συναλλαγματικής ισοτιμίας μεταξύ του νομίσματος λειτουργίας και του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία αναφοράς. Όλες οι διαφορές αναγνωρίζονται στα "Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα" στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα μη χρηματικά στοιχεία που επιμετρούνται βάσει του ιστορικού κόστους σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ίσχυε κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα μη χρηματικά στοιχεία που επιμετρούνται σε εύλογες αξίες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που υπήρχαν, όταν προσδιορίστηκε η εύλογη αξία.

2.5. Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών αποτελείται από τα έσοδα από τόκους, τα δικαιώματα και προμήθειες, τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και τα λοιπά έσοδα.

2.6. Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα αναγνωρίζονται όταν πιθανολογείται ότι οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Τράπεζα και το ποσό του εσόδου μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία.

2.7 Έσοδα από τόκους

Για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος και για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται ως διαθέσιμα προς πώληση, έσοδα ή έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν ένα δάνειο έχει υποστεί απομείωση συνεχίζεται η αναγνώριση εσόδων από τόκους στο απομειωμένο υπόλοιπο με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου.

2.8. Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες

Τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται ανάλογα με τη συμπλήρωση της συναλλαγής ώστε να συσχετίζονται με το κόστος παροχής της υπηρεσίας.

2.9. Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα εισπραξής τους από την Τράπεζα.

2.10. Έσοδα από διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα

Τα έσοδα από την διάθεση των εν λόγω ακινήτων αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα "Λοιπά έσοδα", όταν γίνει η παράδοση και ολοκληρωθεί η μεταβίβαση των κινδύνων στον αγοραστή.

2.11. Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις που δεν μεταβιβάζουν στην Τράπεζα ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη σε σχέση με την ιδιοκτησία των μισθώσεων αποτελούν λειτουργικές μισθώσεις. Οι λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα στα "Άλλα λειτουργικά έξοδα" με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.12. Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδιο καθορισμένων εισφορών με ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2012 αντικαθιστώντας το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών το οποίο ήταν σε ισχύ μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2011. Το πρόγραμμα αυτό προβλέπει εισφορές εργοδότη ύψους 14% και εισφορές υπαλλήλου 3%-10% επί του μισθού του υπαλλήλου. Οι συνεισφορές της Τράπεζας διαγράφονται στη χρήση που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στις παροχές προσωπικού. Η Τράπεζα δεν έχει οποιαδήποτε νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για να πληρώσει επιπλέον συνεισφορές εάν το σχέδιο δεν κατέχει αρκετά περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους υπαλλήλους τα ωφελήματα που αναλογούν στις υπηρεσίες τους κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και προηγούμενων χρήσεων.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

2.13. Χρηματοοικονομικά μέσα

2.13.1. 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 με τη χρήση της λογιστικής της ημερομηνίας 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 συναλλαγής. Οι 'Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα', 'Οφειλές σε τράπεζες', 'Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα', 'Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών', 'Τοποθετήσεις σε τράπεζες' και 'Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες' αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα εισπράξει ή χορηγήσει μετρητά στους αντισυμβαλλόμενους.

2.13.2. Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση 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 συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που δεν επιμετράτε στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κόστη συναλλαγών που αποδίδονται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

2.13.3. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιοριστέες καταβολές που δεν έχουν τιμή σε ενεργό αγορά.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια και χορηγήσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον πρόβλεψη για απομείωση. Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τη διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού και όλες τις αμοιβές που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση περιλαμβάνεται στα 'Έσοδα από τόκους' στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ζημιές από την απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων αναγνωρίζονται ως 'Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων' στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Δάνεια που έχουν επαναδιαπραγματευθεί

Ένα δάνειο, το οποίο έχει επαναδιαπραγματευθεί, διαγράφεται εάν η υφιστάμενη συμφωνία ακυρώνεται και συνάπτεται νέα συμφωνία με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή αν οι όροι της υφιστάμενης συμφωνίας έχουν τροποποιηθεί, έτσι ώστε το επαναδιαπραγματευμένο δάνειο είναι ουσιαστικά ένα διαφορετικό χρηματοοικονομικό μέσο. Τα δάνεια που υπόκεινται σε συλλογική αξιολόγηση για απομείωση και των οποίων οι όροι έχουν αποτελέσει αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης δεν θεωρούνται πλέον ως καθυστερημένα, αλλά αντιμετωπίζονται ως ενήμερα δάνεια για σκοπούς επιμέτρησης. Τα εν λόγω δάνεια λαμβάνονται υπόψη κατά τον προσδιορισμό των εισροών για τον υπολογισμό της απομείωσης σε συλλογική βάση. Τα δάνεια που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση για απομείωση και των οποίων οι όροι έχουν επαναδιαπραγματευθεί, υπόκεινται σε διαρκή αναθεώρηση για να διαπιστωθεί εάν παραμένουν απομειωμένα. Η λογιστική αξία των δανείων που έχουν ταξινομηθεί ως επαναδιαπραγματευθέντα παραμένουν σε αυτή την κατηγορία, σύμφωνα με τους κανόνες της σχετικής οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

2.13.4. Επενδύσεις

Η απόφαση από τη Διεύθυνση για την κατάταξη λαμβάνεται κατά την απόκτηση της επένδυσης.

2.13.4.1. Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

Οι επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη είναι επενδύσεις με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές και καθορισμένη λήξη, τις οποίες η Τράπεζα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη. Μετά την αρχική επιμέτρηση, οι κρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τη διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού, και όλα τα έσοδα που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση περιλαμβάνεται στα "Έσοδα από τόκους" στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ζημιές από την απομείωση αυτών των επενδύσεων αναγνωρίζονται στις "Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων" στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

2.13. Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

2.13.4.2. Απομείωση επενδύσεων κρατούμενων μέχρι τη λήξη

Για τις επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως κρατούμενες μέχρι τη λήξη ή ως δάνεια και απαιτήσεις, η Τράπεζα αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υφίστανται αντικειμενικές αποδείξεις ότι έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης. Αν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι υπάρχει ζημιά απομείωσης, το ποσό της ζημιάς επιμετρύται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ρών (εξαιρώντας μελλοντικές πιστωτικές ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί). Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, το ύψος της ζημιάς απομείωσης μειώνεται, και η μείωση σχετίζεται εξ αντικειμένου με γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αναστρέφεται, και το ποσό της αναστροφής πιστώνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

2.13.4.3. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

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

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

Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους με βάση τις τρέχουσες αγοραίες τιμές για μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο.

2.13.4.4. Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

Για τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση, η Τράπεζα προβαίνει σε αξιολόγηση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υφίστανται αντικειμενικές αποδείξεις ότι έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης.

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

Για ομόλογα που κατατάσσονται ως διαθέσιμα προς πώληση, η αξιολόγηση για απομείωση βασίζεται στα ίδια κριτήρια με εκείνα που ισχύουν για επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της ζημιάς απομείωσης μειώνεται, και η μείωση σχετίζεται εξ αντικειμένου με γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αναστρέφεται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

2.13. Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

2.13.5 Καταθέσεις και δανειακό κεφάλαιο

Οι καταθέσεις επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία της ληφθείσας αντιπαροχής, μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα, επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Το δανειακό κεφάλαιο και τα μετατρέψιμα χρεόγραφα ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όταν η Τράπεζα έχει υποχρέωση να αποπληρώσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις με μετρητά ή άλλα περιουσιακά στοιχεία πλην της ανταλλαγής συγκεκριμένου ποσού μετρητών με συγκεκριμένο αριθμό ιδίων μετοχών. Το δανειακό κεφάλαιο και μετατρέψιμα χρεόγραφα επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία της ληφθείσας αντιπαροχής, μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα, επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η αξία τυχών ενσωματωμένων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνεται στο ποσό της σχετικής υποχρέωσης στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Οι τόκοι σε καταθέσεις, δανειακό κεφάλαιο και μετατρέψιμα χρεόγραφα περιλαμβάνονται στα 'Έξοδα από τόκους'.

2.14. Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

2.14.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

2.14.2. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

2.15. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και μία χρηματοοικονομική υποχρέωση συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης όταν η Τράπεζα έχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφίσει τα ποσά που αναγνωρίστηκαν και προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

2.16. Μετοχικό κεφάλαιο

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

2.17. Ακίνητα, εξοπλισμός, λογισμικά προγράμματα και υπεραξία για μίσθωση κτιρίων

Ακίνητα που κατέχονται από την Τράπεζα για χρήση στην παροχή υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς κατατάσσονται ως ακίνητα που χρησιμοποιούνται για τις εργασίες της Τράπεζας. Επενδύσεις σε ακίνητα είναι ακίνητα που κατέχονται από την τράπεζα με σκοπό την κεφαλαιακή ενίσχυση.

Τα ακίνητα που χρησιμοποιούνται για τις εργασίες της Τράπεζας επιμετρούνται αρχικά στο κόστος και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογη αξία μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Η επανεκτίμηση γίνεται σε τακτά χρονικά διαστήματα από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές ώστε η λογιστική αξία να μη διαφέρει ουσιαστικά από την εύλογη αξία. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται στην εύλογη αξία μείον την υπολειμματική αξία των κτιρίων, με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των ακινήτων αναγνωρίζονται στο 'Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων'. Σε περίπτωση διάθεσης των ακινήτων, το σχετικό υπόλοιπο στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται στο 'Αποθεματικό αδιανέμητων κερδών'.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

2.17. Ακίνητα, εξοπλισμός, λογισμικά προγράμματα και υπεραξία για μίσθωση κτιρίων (συνέχεια)

Ο εξοπλισμός και τα λογισμικά προγράμματα επιμετρούνται σε τιμή κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι αποσβέσεις των επίπλων, του εξοπλισμού, των ηλεκτρονικών υπολογιστών, των λογισμικών προγραμμάτων και των οχημάτων υπολογίζονται στο κόστος μείον την υπολειμματική τους αξία με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους, με έναρξη της απόσβεσης το μήνα κτήσης.

Τα ετήσια ποσοστά αποσβέσεων είναι τα ακόλουθα:

	%
Κτίρια	4
Έπιπλα	10
Γραφειακός εξοπλισμός	20
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	20-33
Λογισμικά προγράμματα	25
Οχήματα	20

Η γη δεν αποσβένεται. Οι βελτιώσεις σε ακίνητη μισθωμένη περιουσία επιμετρείται σε τιμή κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι δαπάνες τροποποίησης μισθωμένων κτιρίων και η υπεραξία για μίσθωση κτιρίων αποσβένονται σε 10 έτη ή κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης αν αυτή είναι μικρότερη των 10 ετών.

Το κέρδος ή ζημιά από τυχόν πώληση ακινήτων και εξοπλισμού, μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων του έτους κατά τη διάρκεια του οποίου έγινε η πώληση.

Η λογιστική αξία του εξοπλισμού, των λογισμικών προγραμμάτων και της υπεραξίας για μίσθωση κτιρίων αναθεωρείται για απομείωση όταν τα γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία πιθανόν να μην είναι ανακτήσιμη. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη και η λογιστική αξία ξεπερνά το ανακτήσιμο ποσό, τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

2.18. Επενδύσεις σε ακίνητα

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

Η Τράπεζα ως μέρος των συνήθη εργασιών της, αποκτά ακίνητα από πελάτες στα πλαίσια διευθέτησης των υποχρεώσεων τους, τα οποία κρατούνται είτε απευθείας είτε μέσω εταιρειών που ελέγχονται από τη Τράπεζα των οποίων η μόνη δραστηριότητα είναι η διαχείριση των εν λόγω ακινήτων. Τα ακίνητα αυτά αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας ως επενδύσεις σε ακίνητα και ενσωματώνονται χωρίς να παρουσιάζονται ξεχωριστά οι θυγατρικές εταιρείες, αποδίδοντας την ουσία αυτών των συναλλαγών.

Σύμφωνα με την οδηγία που έκδωσε στις 17 Φεβρουαρίου 2014 η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για την Απομείωση Δανείων και Προβλέψεις, Μέρος VI, παράγραφος 17, αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν για διακανονισμό οφειλών των πελατών, η ταξινόμηση των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν για εξόφληση οφειλών κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών, θα πρέπει να γίνεται με βάση τις πρόνοιες των σχετικών ΔΠΧΑ, δηλαδή το ΔΠΧΑ 5, ΔΛΠ 2 ή το ΔΛΠ 40. Ωστόσο, στην περίπτωση της ταξινόμησης των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων ως επενδυτικά ακίνητα σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ 40, τότε μόνο η μέθοδος κόστους μπορεί να εφαρμόζεται. Ο περιορισμός αυτός ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2014 και μετά.

2.19. Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές αναγνωρίζονται όταν: (α) η Τράπεζα 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.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

2.20. Φορολογία

Η φορολογία εισοδήματος υπολογίζεται με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα εισοδήματα. Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως.

Αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία αναφοράς μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από τις οποίες θα προκύψουν φορολογητέα ποσά σε μελλοντικές περιόδους.

Αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις προσωρινές διαφορές που εκπίπτουν και για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές όταν πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μπορούν να αξιοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρούνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών που αναμένεται να ισχύουν στην περίοδο κατά την οποία η απαίτηση θα ρευστοποιηθεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί. Τρέχουσες και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν προκύπτουν από την ίδια φορολογητέα επιχείρηση και αφορούν την ίδια φορολογική αρχή και όπου υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού.

2.21. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στη κατάσταση ταμειακών ροών αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο, μη υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και τοποθετήσεις με άλλες τράπεζες.

2.22. Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

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

2.23. Ανάλυση κατά τομέα

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8, τα κέρδη ανά τομέα βασίζονται σε πληροφορίες που χρησιμοποιούνται για σκοπούς εσωτερικής πληροφόρησης προς τη Διεύθυνση. Η Τράπεζα λειτουργεί σε ένα τομέα αναφοράς εφόσον παρέχει μόνο τραπεζικές υπηρεσίες και οι εργασίες της διεξάγονται στην Κύπρο και σε αυτή τη βάση παρέχεται πληροφόρηση στη Διοίκηση. Για το λόγο αυτό, η πληροφόρηση που παρέχεται στις οικονομικές καταστάσεις αφορά στις συνολικές εργασίες της Τράπεζας.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

3. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις

Η Τράπεζα κάνει υπολογισμούς και εκτιμήσεις σε σχέση με το μέλλον. Ως αποτέλεσμα οι λογιστικοί υπολογισμοί σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Οι λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκίων σχετικά με μελλοντικά γεγονότα που πιστεύεται ότι είναι λογικά σύμφωνα με τις περιστάσεις.

3.1. Λειτουργία ως δρώσα οικονομική μονάδα

Παρά τις πρόσφατες εξελίξεις στο οικονομικό περιβάλλον της κυπριακής οικονομίας όπως αναφέρονται στη Σημείωση 33 των Οικονομικών Καταστάσεων, η Διοίκηση της Τράπεζας έχει προβεί σε εκτίμηση της δυνατότητας της Τράπεζας να διατηρηθεί ως δρώσα οικονομική μονάδα και έχει ικανοποιηθεί ότι η Τράπεζα διαθέτει τους οικονομικούς πόρους για να συνεχίσει τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες στο προβλεπόμενο μέλλον. Κατά συνέπεια, οι οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να καταρτίζονται βάσει της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

3.2. Προβλέψεις για απομείωση αξίας των δανείων και χορηγήσεων

Η Τράπεζα προβαίνει σε εξέταση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να καταχωρηθεί πρόβλεψη για απομείωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ειδικότερα, η διεύθυνση χρειάζεται να κρίνει το ύψος και το χρονισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών για να καθορίσει το ποσό της απαιτούμενης πρόβλεψης και ο υπολογισμός της ζημιάς απομείωσης εμπλέκει τη χρήση κρίσεως. Τέτοιες εκτιμήσεις βασίζονται σε παραδοχές για έναν αριθμό παραγόντων και ως εκ τούτου οι πραγματικές ζημιές απομείωσης μπορεί να διαφέρουν. Ένας πολύ σημαντικός παράγοντας για την εκτίμηση της πρόβλεψης είναι το χρονικό πλαίσιο και το καθαρό ανακτήσιμο ποσό από την ανάκτηση εξασφαλίσεων που κυρίως περιλαμβάνουν γη και κτήρια.

Οι παραδοχές που έχουν γίνει αφορούν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες ακινήτων, καθώς και το χρονικό ορίζοντα της ρευστοποίησης της εξασφάλισης, το κόστος φορολογίας και τα έξοδα ανάκτησης και μετέπειτα πώλησης της εξασφάλισης.

Για παράδειγμα, έχει γίνει παραδοχή ότι ο χρονικός ορίζοντας των εισπράξεων των εξασφαλίσεων έχει υπολογιστεί σε 3 χρόνια για δάνεια που παρακολουθούνται από την Υπηρεσία Διακανονισμού Χρεών και σε 5 χρόνια για όλα τα άλλα δάνεια.

Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές ή διαφορές μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και τα πραγματικά αποτελέσματα θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτούμενων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων.

Για περιουσιακά στοιχεία που είναι σημαντικά σε ατομική βάση, υπολογίζονται προβλέψεις για απομείωση σε ατομική βάση λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές υποθέσεις που επηρεάζουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές (για παράδειγμα, τις εργασιακές προοπτικές του πελάτη, την ανακτήσιμη αξία της εξασφάλισης, τη θέση της Τράπεζας σε σχέση με τους άλλους διεκδικητές απαιτήσεων, την αξιοπιστία των πελατειακών πληροφοριών και το πιθανό κόστος και διάρκεια της διαδικασίας ανάκτησης). Το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση, είναι η διαφορά μεταξύ των προεξοφλημένων αναμενόμενων ταμειακών ροών (προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου), και την λογιστική του αξία. Ο υπολογισμός των μελλοντικών ταμειακών ροών είναι υποκειμενικός. Επίσης, οι εκτιμήσεις αλλάζουν με την πάροδο του χρόνου καθώς νέες πληροφορίες γίνονται διαθέσιμες και εξελίσσονται οι διαδικασίες ανάκτησης. Σαν αποτέλεσμα, γίνονται συχνές αλλαγές στις προβλέψεις για απομείωση με την ανάληψη αποφάσεων σε ατομική βάση. Σαν αποτέλεσμα των αλλαγών αυτών στις εκτιμήσεις, γίνονται αλλαγές στις προβλέψεις και υπάρχει άμεση επίδραση στο κόστος της πρόβλεψης για απομείωση. Περισσότερες πληροφορίες για τις προβλέψεις για απομείωση και σχετική πιστωτική πληροφόρηση παρουσιάζονται στη Σημείωση 12 των οικονομικών καταστάσεων.

Επιπρόσθετα με τις προβλέψεις για απομείωση σε ατομική βάση η Τράπεζα προβαίνει και σε πρόβλεψη για απομείωση σε συλλογική βάση. Η Τράπεζα υιοθετεί μια τυποποιημένη προσέγγιση για τις προβλέψεις σε συλλογική βάση που περιλαμβάνει τον καθορισμό πιθανοτήτων και ποσοστών ζημιών σε περίπτωση αθέτησης του δανείου για κάθε χαρτοφυλάκιο δανείων. Η μεθοδολογία αυτή υπόκειται σε αβεβαιότητα εν μέρει λόγω του ότι δεν είναι πρακτικό να εντοπιστούν οι ζημιές του κάθε δανείου σε ατομική βάση, λόγω του μεγάλου αριθμού δανείων στο κάθε χαρτοφυλάκιο.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

3. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

3.2. Προβλέψεις για απομείωση αξίας των δανείων και χορηγήσεων (συνέχεια)

Το συνολικό ποσό της πρόβλεψης για απομείωση δανείων και απαιτήσεων της Τράπεζας είναι εκ φύσεως αβέβαιο, λόγω της ευαισθησίας του στις οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες οι οποίες επηρεάζονται από πολλούς παράγοντες. Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για να υπολογιστούν οι προβλέψεις για απομείωση αναθεωρούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες στο επόμενο οικονομικό έτος να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα να υπάρχουν σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων.

3.3 Εύλογη αξία επενδύσεων

Η καλύτερη απόδειξη της εύλογης αξίας είναι η τιμή διαπραγμάτευσης σε μια ενεργή αγορά. Αν η αγορά στην οποία διαπραγματεύεται ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργή, τότε χρησιμοποιείται μια μέθοδος αποτίμησης. Η πλειοψηφία των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα, βασίζονται αποκλειστικά σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς με αποτέλεσμα η αποτίμηση της εύλογης αξίας να είναι αρκετά αξιόπιστη. Ωστόσο, συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμούνται με βάση μεθόδους που χρησιμοποιούν ένα ή περισσότερα σημαντικά δεδομένα τα οποία δεν είναι παρατηρήσιμα. δανείων στο κάθε χαρτοφυλάκιο.

Οι μέθοδοι αποτίμησης που βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα απαιτούν περισσότερη κρίση από πλευράς της Διοίκησης για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας, σε σχέση με αυτή που απαιτείται για μεθόδους που στηρίζονται αποκλειστικά σε παρατηρήσιμα δεδομένα.

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

3.4 Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

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

Τα ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση, υφίστανται απομείωση όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης λόγω ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβηκαν μετά την αρχική αναγνώριση της επένδυσης και το ζημιόγONO γεγονός (ή γεγονότα) επηρεάζουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της επένδυσης. Η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη ένα αριθμό παραγόντων όπως η οικονομική κατάσταση του εκδότη, η παραβίαση των όρων του συμβολαίου, η πιθανότητα ο εκδότης να κηρύξει πτώχευση ή να προβεί σε οικονομικές αναδιοργανώσεις, και ως εκ τούτου απαιτεί σημαντικές κρίσεις.

3.5 Φορολογία

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στη Κύπρο. Αυτό απαιτεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, και συνεπώς ο τελικός προσδιορισμός της φορολογίας είναι αβέβαιος. Όπου η τελική φορολογία διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν το έξοδο φορολογίας, τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις της περιόδου όπου συμφωνείται ο τελικός προσδιορισμός φορολογίας με τις φορολογικές αρχές.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

3. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

3.5 Φορολογία (συνέχεια)

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

4. Έσοδα από τόκους

	2013 €	2012 €
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	32.915.607	31.245.871
Τοποθετήσεις σε τράπεζες και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	665.482	965.523
Επενδύσεις	7.330.955	10.772.597
	40.912.044	42.983.991

Οι τόκοι από δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες περιλαμβάνουν τόκους από απομειωμένα δάνεια και χορηγήσεις ύψους €2.790.738 (2012: €2.410.156).

5. Έξοδα από τόκους

	2013 €	2012 €
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	17.528.440	23.276.751
Καταθέσεις από τράπεζες	119.569	518.111
Δανειακό κεφάλαιο	764.009	761.332
	18.412.018	24.556.194

6. Κόστος προσωπικού

	2013 €	2012 €
Μισθοί και άλλες απολαβές προσωπικού	9.443.117	9.422.965
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλες εισφορές εργοδότη	1.171.109	1.241.147
Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού	1.297.897	2.149.316
	11.912.123	12.813.428

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν 230 (2012: 233).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδιο καθορισμένων εισφορών με ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2012 αντικαθιστώντας το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών το οποίο ήταν σε ισχύ μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2011. Το πρόγραμμα αυτό προβλέπει εισφορές εργοδότη ύψους 14% και εισφορές υπαλλήλου 3%-10% επί του μισθού του υπαλλήλου. Οι συνεισφορές της Τράπεζας διαγράφονται στη χρήση που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στις παροχές προσωπικού. Η Τράπεζα δεν έχει οποιαδήποτε νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για να πληρώσει επιπλέον συνεισφορές εάν το σχέδιο δεν κατέχει αρκετά περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους υπαλλήλους τα ωφελήματα που αναλογούν στις υπηρεσίες τους κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και προηγούμενων χρήσεων.

Η νέα συλλογική σύμβαση για την τριετία από 1 Ιανουαρίου 2014 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016 τροποποιεί τις εισφορές εργοδότη στο ταμείο προνοίας ως ακολούθως:

- Για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2014 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2015 η εισφορά εργοδότη καθορίζεται στο 9%
- Για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2016 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016 η εισφορά εργοδότη καθορίζεται στο 9,5%
- Για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2017 και μετέπειτα η εισφορά εργοδότη καθορίζεται στο 11,5%

Συμβάσεις με το προσωπικό

Για συμβόλαια που αφορούν προσλήψεις δόκιμο προσωπικού που διέπονται από την Σύμβαση με την ΕΤΥΚ, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να τερματίσει τις υπηρεσίες του υπαλλήλου σε οποιονδήποτε χρόνο της επί δοκιμασίας υπηρεσίας του, χωρίς καμία προειδοποίηση. Στην περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο ο υπάλληλος επιθυμεί να τερματίσει την προσφορά των υπηρεσιών του προς την Τράπεζα, θα πρέπει να δοθεί ένας μήνας προειδοποίηση. Τα συμβόλαια στελεχών όπου οι όροι εργοδότησής τους δεν διέπονται από την Σύμβαση με την ΕΤΥΚ, περιλαμβάνουν πρόνοια για περίοδο προειδοποίησης σε περίπτωση μη αιτιολογημένου πρόωρου τερματισμού.

7. Ζημιές πριν από τη φορολογία

Οι ζημιές πριν από τη φορολογία παρουσιάζονται μετά τη χρέωση/(πίστωση) των πιο κάτω:

	2013 €	2012 €
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων (Σημ.31)	460.847	458.521
Ζημιά/(κέρδος) από πώληση και διαγραφή πάγιων περιουσιακών στοιχείων	220	(1.600)
Ενοίκια για λειτουργικές μισθώσεις κτιρίων	682.598	704.331

Αμοιβές ανεξάρτητων ελεγκτών για τις ελεγκτικές και λοιπές επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασκήθηκαν στην Τράπεζα:

- Υποχρεωτικός έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και των οντοτήτων ειδικού σκοπού	109.731	56.050
- Λοιπές υπηρεσίες εξακρίβωσης	17.155	20.060
- Υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών	3.570	3.540
- Λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	33.753	50.129

Τα πιο πάνω ποσά περιλαμβάνονται στην κατηγορία 'Λοιπά λειτουργικά έξοδα', εκτός από την αμοιβή των Διοικητικών Συμβούλων που παρουσιάζεται στο 'Κόστος προσωπικού'.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

8. Φορολογία

Η συνολική φορολογική επιβάρυνση για το έτος μπορεί να συμφιλιωθεί με τις λογιστικές ζημιές ως ακολούθως:

	2013 €	2012 €
Ζημιές πριν από τη φορολογία	(14.945.638)	(408.555)
Φορολογία με τους ισχύοντες συντελεστές	(1.868.205)	(40.856)
Φορολογική επίδραση:		
- Δαπανών που δεν εκπίπτουν	876.467	386.429
- Εσόδων που δε φορολογούνται	(89.435)	(403.823)
- Φορολογική επίδραση ζημιάς έτους	1.081.173	58.250
Φορολογία στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-	-

Ο εταιρικός φόρος υπολογίζεται με συντελεστή 12,5% στο φορολογητέο εισόδημα (2012: 10%). Με βάση τους όρους του Μνημονίου που συμφωνήθηκε μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Eurogroup, ο «περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμος» τροποποιήθηκε με νομοθεσία που ψηφίστηκε στις 18 Απριλίου 2013 βάση της οποίας προνοείται αύξηση του συντελεστή εταιρικού φόρου από 10% σε 12,5% αναδρομικά από την 1η Ιανουαρίου 2013. Επιπλέον, ο «περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμος» τροποποιήθηκε έτσι ώστε ο συντελεστής έκτακτης εισφοράς σε τόκους να αυξηθεί από 15% σε ποσοστό 30%.

Στις 21 Δεκεμβρίου 2012 ψηφίστηκε από την Βουλή των Αντιπροσώπων νόμος που τροποποιεί τον «περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο», με βάση τον οποίο η ζημιά οποιουδήποτε φορολογικού έτους δεν θα μεταφέρεται και δεν θα συμψηφίζεται με το εισόδημα οποιουδήποτε φορολογικού έτους μετά την πάροδο πέντε ετών από το τέλος του φορολογικού έτους εντός του οποίου η ζημιά προέκυψε. Ως αποτέλεσμα, φορολογικές ζημιές ύψους €12,7εκ. προηγούμενων χρόνων δεν μπορούν να μεταφερθούν για μελλοντική χρήση. Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 οι φορολογικές ζημιές της Τράπεζας προς μεταφορά ανέρχονται σε €15,3 εκ. (2012: €6,7εκ.) σε σχέση με τις οποίες η Τράπεζα αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στην κατάσταση οικονομικής θέσης ύψους €3,8 εκ. (2012: €4,5εκ.).

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται ως ακολούθως:

	2013 €	2012 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	71.525	162.084
Αλλαγή/(αναστροφή) χρέωσης στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	47.720	(72.395)
Αναστροφή χρέωσης στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	-	(18.164)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	119.245	71.525

Το υπόλοιπο της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης (Σημ. 20) αντιπροσωπεύει:

	2013 €	2012 €
Διαφορά φορολογικών εκπτώσεων και λογιστικών αποσβέσεων	143.548	94.727
Επανεκτίμηση ακινήτων	453.392	272.307
Συλλογικές προβλέψεις	-	156.671
Φορολογικές ζημιές που χρησιμοποιήθηκαν	(477.695)	(452.180)
	119.245	71.525

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

8. Φορολογία (συνέχεια)

Ειδικός Φόρος Πιστωτικού Ιδρύματος

Σύμφωνα με τον «Περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμος του 2011» που ψηφίστηκε στις 14 Απριλίου 2011, επιβλήθηκε για τα έτη 2011 και 2012 ειδικός φόρος σε ποσοστό 0,095% επί των καταθέσεων του κάθε πιστωτικού ιδρύματος κατά την 31 Δεκεμβρίου του έτους που προηγείται του έτους φορολογίας. Τροποποιήσεις που ψηφίστηκαν στις 21 Δεκεμβρίου 2012, για σκοπούς εφαρμογής των όρων του Μνημονίου μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και των δανειστών της, προνοούν για εξάλειψη του περιορισμού στην διετή ισχύ του σχετικού νόμου, αύξηση του συντελεστή επιβολής Ειδικού Φόρου στο 0,11% και κατάργηση από την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής του νόμου, του περιορισμού του ποσού του Ειδικού Φόρου στο 20% των βεβαιωμένων από τον Διευθυντή του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων φορολογητέων εισοδημάτων του κάθε πιστωτικού ιδρύματος. Με τροποποίηση του Νόμου που δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας την 29 Απριλίου 2013 το ποσοστό επιβολής Ειδικού Φόρου αυξήθηκε σε 0,15%.

Με βάση νέα τροποποίηση του Νόμου που δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας την 26η Ιουλίου 2013 ο Ειδικός Φόρος υπολογίζεται, ειδικά για το έτος 2013, σε τριμηνιαία βάση με ποσοστό 0,0375% επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων κατά την 31η Δεκεμβρίου, 31η Μαρτίου, 30η Ιουνίου και 30η Σεπτεμβρίου εκάστου έτους. Τα 25/60 των συνολικών εισπράξεων ειδικού φόρου κατατίθενται σε ειδικό λογαριασμό ο οποίος αποτελεί μέρος του Ταμείου Προστασίας Καταθέσεων βάσει του Περί Σύστασης και Λειτουργίας Σχεδίου Προστασίας Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμου.

Η επιβάρυνση στα αποτελέσματα της Τράπεζας που αφορά τον Ειδικό Φόρο των Πιστωτικών Ιδρυμάτων στην Κύπρο για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανέρχεται σε €926.762 (2012: €488.332).

9. Ζημιές κατά μετοχή

	2013 €	2012 €
Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους	(15.920.120)	(824.492)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	99.270.663	66.792.893
Ζημιές κατά μετοχή (σεντ)	(16,0)	(1,2)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 υπήρχαν δυνητικοί τίτλοι οι οποίοι ήταν μετατρέψιμοι σε μετοχές, οι οποίοι δεν θεωρούνται μειωτικοί και κατά συνέπεια δεν παρουσιάζονται μειωμένες ζημιές κατά μετοχή.

10. Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα

	2013 €	2012 €
Μετρητά	5.672.867	5.217.239
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	39.258.922	116.719.035
	44.931.789	121.936.274

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου περιλαμβάνουν υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας οι οποίες ανέρχονται σε €5.762.106 (2012: €6.312.730). Επιπλέον, στις καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου περιλαμβάνεται διατραπεζική τοποθέτηση ύψους €30.000.000.

Η ανάλυση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των καταθέσεων με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου από ανεξάρτητους οίκους παρουσιάζεται στη Σημ.29.

11. Τοποθετήσεις σε τράπεζες

Η ανάλυση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των τοποθετήσεων σε τράπεζες από ανεξάρτητους οίκους παρουσιάζεται στη Σημ.29. Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής περιόδου και νομίσιματος.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

12. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

	2013 €	2012 €
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις	497.338.135	489.266.967
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(85.694.082)	(57.099.638)
	411.644.053	432.167.329

Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων:

	2013 €	2012 €
1 Ιανουαρίου	57.099.638	64.314.013
Εισπράξεις/αναστροφές	(1.620.132)	(3.059.206)
Επιβάρυνση για το έτος	21.283.826	6.723.179
Καθαρή επιβάρυνση για το έτος	19.663.694	3.663.973
Περιορισμός τόκων απομειωμένων δανείων	9.922.060	9.084.077
Διαγραφές	(991.310)	(19.962.425)
	28.594.444	(7.214.375)
31 Δεκεμβρίου	85.694.082	57.099.638

Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, οι μεικτές μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις σύμφωνα με την νέα Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου που είναι σε ισχύ από την 1η Ιουλίου 2013, ανήλθαν σε €235.243.280. Στις 31 Δεκεμβρίου 2012, το ποσό των δανείων που ταξινομούνται ως μη εξυπηρετούμενα ήταν €91.983.853 και διαφέρει σημαντικά με το ποσό στις 31 Δεκεμβρίου 2013, λόγω της εφαρμογής της νέας Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Με βάση τη νέα Οδηγία, μία χορήγηση θεωρείται μη εξυπηρετούμενη όταν:

- παρουσιάζει καθυστέρηση ή υπέρβαση ορίου πέραν των ενενήντα ημερών,
- έχει ρυθμιστεί και κατά την ημέρα της ρύθμισης ήταν μη εξυπηρετούμενη ή είχε καθυστερήσεις άνω των 60 ημερών (με εξαίρεση χορηγήσεις οι οποίες την 15η Μαρτίου 2013 ήταν εξυπηρετούμενες, ρυθμίστηκαν μεταξύ 18ην Μαρτίου 2013 και 30ην Σεπτεμβρίου 2013 και η ρύθμιση δεν περιλαμβάνει καταβολή εφ' άπαξ ποσού μεγαλύτερου ή ίσου του 20% του δανείου ή περίοδο χάριτος μεγαλύτερη των 12 μηνών για την καταβολή τόκων και 24 μηνών για την καταβολή κεφαλαίου).
- έχει ρυθμιστεί δύο ή περισσότερες φορές σε περίοδο 18 μηνών (με εξαίρεση χορηγήσεις πλήρως καλυμμένες με μετρητά).

Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης

Οι χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης αντιπροσωπεύουν διευκολύνσεις πελατών που έχουν ρυθμιστεί σύμφωνα με την νέα Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου η οποία είναι σε ισχύ από την 1η Ιουλίου 2013. Σύμφωνα με τη νέα Οδηγία, ρύθμιση διευκολύνσεων ενός πελάτη, θεωρείται οποιαδήποτε αλλαγή στους όρους ή/και προϋποθέσεις των διευκολύνσεων για την αντιμετώπιση υφιστάμενων ή αναμενόμενων δυσκολιών του πελάτη στην εξυπηρέτηση των διευκολύνσεων σύμφωνα με το υφιστάμενο πρόγραμμα αποπληρωμής.

Με βάση την ίδια Οδηγία, μία ρυθμισμένη μη εξυπηρετούμενη χορήγηση παραμένει μη εξυπηρετούμενη ως ακολούθως:

- Για έξι μήνες από την έναρξη καταβολής δόσεων κεφαλαίου βάσει του νέου προγράμματος αποπληρωμής για χορηγήσεις με μεταβολές στο πρόγραμμα αποπληρωμής, ενώ στις περιπτώσεις σταδιακής αύξησης της δόσης, η χορήγηση παραμένει μη εξυπηρετούμενη για έξι μήνες μετά τον πρώτο μήνα κατά τον οποίο η πρώτη υψηλότερη δόση έχει ορισθεί. Εξαίρεση αποτελούν οι περιπτώσεις προγράμματος αποπληρωμής που προβλέπει στη λήξη της χορήγησης καταβολή εφ' άπαξ ποσού, ποσοστού μεγαλύτερου ή ίσου του 20% του υπολοίπου της χορήγησης (κατά την ημερομηνία της χορήγησης). Τότε, η χορήγηση θα ταξινομάται ως μη εξυπηρετούμενη μέχρι τη λήξη της.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

12. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης (συνέχεια)

- Για έξι μήνες μετά τη ρύθμιση για λογαριασμούς με όριο παρατραβήγματος. Μετά τους έξι μήνες, ο λογαριασμός θα ταξινομείται ως εξυηρητούμενος μόνο αν οι συνολικές πιστώσεις (εξαιρουμένων επιστρεφόμενων επιταγών ή/και πιστώσεων εκταμίευσης δανείων) στον λογαριασμό είναι ίσες ή μεγαλύτερες από τους τόκους που χρεώθηκαν κατά την περίοδο αυτή.

Όταν παρέλθει η περίοδος ταξινόμησης των ρυθμισμένων χορηγήσεων ως μη εξυηρητούμενες όπως αυτή ορίζεται πιο πάνω, η χορήγηση θα ταξινομείται ως μη εξυηρητούμενη αν πληροί τα κριτήρια ταξινόμησης μη εξυηρητούμενων χορηγήσεων με βάση την ίδια Οδηγία.

Πολιτική της Τράπεζας για τις προβλέψεις σε ατομική και συλλογική βάση

Η Τράπεζα εξετάζει την εισπραξιμότητα των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και αξιολογεί αν μια πρόβλεψη για απομείωση θα πρέπει να αναγνωρισθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η διαδικασία που ακολουθείται από την Τράπεζα για την άσκηση προβλέψεων, αποτελείται από την αξιολόγηση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε ατομική βάση, καθώς επίσης και την αξιολόγηση για πρόβλεψη για απομείωση σε συλλογική βάση σύμφωνα με την πολιτική προβλέψεων της Τράπεζας.

Ειδική πρόβλεψη

Τα κριτήρια επιλογής για τους πελάτες που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και με βάση την πολιτική της Τράπεζας είναι ως εξής:

- Όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα σε έναν οφειλέτη και τα συνδεδεμένα μέρη του που κρίνονται σημαντικά. Ένα κατώτατο όριο σημαντικότητας καθορίστηκε από την Τράπεζα.
- Όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα σε ομάδες συνδεδεμένων προσώπων της Τράπεζας, όπως αυτά ορίζονται στην Οδηγία του 2006-2007 περί της "Ικανότητας και Καταλληλότητας κριτηρίων αξιολόγησης των Συμβούλων και των Διευθυντών" και τα συνδεδεμένα μέρη τους.
- Όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα σε έναν οφειλέτη που έχει χαρακτηριστεί ως υψηλού κινδύνου, λόγω της συνολικής τραπεζικής του έκθεσης ή της έκθεσης του λειτουργικού του τομέα.

Χρηματοδοτικά ανοίγματα που έχουν προσδιοριστεί από τα ανωτέρω κριτήρια επιλογής αξιολογούνται για απομείωση, αν υπάρχει «ένδειξη απομείωσης». Τα ακόλουθα γεγονότα καθορίζονται από την Τράπεζα ως «ενδείξεις απομείωσης»:

- Χρηματοδοτικά ανοίγματα που ταξινομούνται ως Μη Εξυηρητούμενα
- Χρηματοδοτικά ανοίγματα που Εξυηρητούνται αλλά έχουν Αναδιαρθρωθεί

Για τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που αξιολογούνται σε ατομική βάση για απομείωση, πραγματοποιούνται υπολογισμοί με τη μέθοδο προεξοφλημένων ταμειακών ροών, για κάθε ομάδα πελατών. Το ποσό της απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της πιστωτικής διευκόλυνσης και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές περιλαμβάνουν και τις αναμενόμενες ταμειακές ροές από τις δραστηριότητες των δανειοληπτών, τυχόν άλλες πηγές χρηματοδότησης, και τα έσοδα από την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων όπου ισχύουν.

Υποθέσεις που αφορούν την αξία εκποίησης των εξασφαλίσεων με ακίνητα

Ένα μοντέλο χρησιμοποιείται για να προβλέψει τη ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων, κατά τη στιγμή της διάθεσης, χρησιμοποιώντας ως σημείο αναφοράς την τελευταία ανεξάρτητη εκτίμηση. Κάποια άλλα στοιχεία που λαμβάνονται υπόψη για την εκτίμηση της ρευστοποιήσιμης αξίας των εξασφαλίσεων, περιλαμβάνουν τις προβλέψεις για την οικονομία της Κύπρου και τις εκτιμήσεις της Διεύθυνσης.

Η ρευστοποιήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η χαμηλότερη μεταξύ της αναμενόμενης τιμής πώλησης με βάση την πιο πάνω εκτίμηση και την ενυπόθηκη αξία του ακινήτου. Η στιγμή της διάθεσης αξιολογείται για κάθε περίπτωση χωριστά, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε περίπτωσης, όπως την ταξινόμηση των πελατών, τις προθέσεις των πελατών και τις προσδοκίες στην αγορά.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

12. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Πρόβλεψη σε συλλογική βάση

Όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα τα οποία αξιολογούνται σε ατομική βάση, αλλά για τα οποία δεν αναγνωρίζεται απομείωση, καθώς επίσης και όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που δεν αξιολογούνται μεμονωμένα, περιλαμβάνονται σε μια ομάδα με παρόμοια χαρακτηριστικά και αξιολογούνται για συλλογική απομείωση, χρησιμοποιώντας την πιθανότητα αθέτησης της υποχρέωσης (probability of default) και τη ζημία σε περίπτωση αθέτησης της υποχρέωσης (loss given default) όπως καθορίζονται στην πολιτική της Τράπεζας. Οι πιθανότητες αθέτησης και οι ζημιές σε περίπτωση αθέτησης που αντιστοιχούν σε κάθε κατηγορία στη μεθοδολογία πρόβλεψης αποτελούν εκτιμήσεις της Διεύθυνσης.

13. Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

	2013 €	2012 €
Κρατικά και άλλα ομόλογα:		
Κυπριακής Κυβέρνησης	82.377.190	103.723.235
Ξένων τραπεζών	32.221.074	38.785.472
	114.598.264	142.508.707

	2013 €	2012 €
Εισηγμένα σε:		
Κυπριακό χρηματιστήριο	15.150.847	15.199.650
Ευρωπαϊκά χρηματιστήρια	97.263.027	125.027.999
Άλλα χρηματιστήρια	2.184.390	2.281.058
	114.598.264	142.508.707

Η κίνηση στις επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη κατά τη διάρκεια του έτους αναλύεται πιο κάτω:

	2013 €	2012 €
1 Ιανουαρίου	142.508.707	252.915.264
Αγορά ομολόγων	9.873.634	100.124.080
Πώληση/λήξη ομολόγων	(40.899.639)	(215.548.914)
Χρέωση για απομείωση στην αξία	-	(503.570)
Επίδραση από αλλαγή στη συναλλαγματική ισοτιμία	(264.086)	19.840
Χρεόλυση	3.379.648	5.502.007
31 Δεκεμβρίου	114.598.264	142.508.707

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν €107.901.993 (2012: €116.342.727).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

14. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

	2013 €	2012 €
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	-	175.350
Ομόλογα Κυπριακών δημοσίων εταιρειών	-	564.347
	-	739.697

Η κίνηση στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση κατά τη διάρκεια του έτους αναλύεται πιο κάτω:

	2013 €	2012 €
1 Ιανουαρίου	739.697	7.875.011
Αγορά ομολόγων	-	-
Πώληση/λήξη ομολόγων	(448.838)	(6.404.275)
Μεταβολή στη δίκαιη αξία	(115.509)	(434.280)
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(175.350)	(471.167)
Χρεόλυση	-	174.408
31 Δεκεμβρίου	-	739.697

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιές εύλογης αξίας ύψους €290.859 σε σχέση με τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση. Ποσό ύψους €171.200 μεταφέρθηκε από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση μέσω των συνολικών εισοδημάτων στα καθαρά αποτελέσματα της Τράπεζας για το χρόνο, αφού η Τράπεζα θεωρεί ότι οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση έχουν υποστεί μια παρατεταμένη μείωση στην δίκαιη τους αξία.

Οι ζημιές εύλογης αξίας ύψους €290.859 περιλαμβάνουν ποσό ύψους €115.509 σε σχέση με επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση που πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του τρέχον έτους. Οι εισπράξεις από την πώληση ανέρχονται σε €448.838 δημιουργώντας ζημία από πώληση ύψους €1.551.510 στη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.

15. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτελούνται από ακίνητα που αποκτήθηκαν για διακανονισμό χρεών και παρουσιάζονται κατά την ημερομηνία αναφοράς στην εκτιμημένη εύλογη αξία τους.

	2013 €	2012 €
1 Ιανουαρίου	26.876.000	9.030.000
Προσθήκες έτους	3.396.213	18.201.000
Πωλήσεις έτους	(113.750)	-
Μεταβολή στη δίκαιη αξία	(2.208.463)	(355.000)
31 Δεκεμβρίου	27.950.000	26.876.000

Η Τράπεζα ως μέρος των συνήθη εργασιών της, αποκτά ακίνητα από πελάτες στα πλαίσια διευθέτησης των υποχρεώσεών τους, τα οποία κρατούνται είτε απευθείας είτε μέσω εταιρειών που ελέγχονται από τη Τράπεζα των οποίων η μόνη δραστηριότητα είναι η διαχείριση των εν λόγω ακινήτων. Τα ακίνητα αυτά αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας ως επενδύσεις σε ακίνητα και ενσωματώνονται χωρίς να παρουσιάζονται ξεχωριστά οι θυγατρικές εταιρείες, αποδίδοντας την ουσία αυτών των συναλλαγών.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

15. Επενδύσεις σε ακίνητα (συνέχεια)

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα στις 31 Δεκεμβρίου 2013 καθορίστηκε με βάση εκτίμηση που διεκπεραιώθηκε από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί την ακόλουθη ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας:

- Επίπεδο 1: επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2: μετρήσεις εύλογης αξίας είναι εκείνα που προέρχονται από πληροφορίες πλην των χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα για τα στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού, είτε άμεσα (δηλαδή ως τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή ως παράγωγο των τιμών).
- Επίπεδο 3: μετρήσεις της εύλογης αξίας είναι εκείνες που προέρχονται από τεχνικές αποτίμησης που περιλαμβάνουν εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα).

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις επενδύσεις σε ακίνητα όπως αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση το επίπεδο ιεραρχίας:

	Επίπεδο 3
	€
31 Δεκεμβρίου 2013	
Επενδύσεις σε ακίνητα	27.950.000
	27.950.000

Συμφιλίωση μετρήσεων δίκαιης αξίας επίπεδου 3:

	€
Αρχικό υπόλοιπο	26.876.000
Συνολικά κέρδη ή ζημιές:	
- στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(2.208.463)
- στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	-
Προσθήκες για την χρήση	3.396.213
Πωλήσεις για τη χρήση	(113.750)
Τελικό υπόλοιπο	27.950.000

Οι μετρήσεις της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων, τα οποία έχουν ταξινομηθεί ως Επίπεδο 3 επηρεάζονται από το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο. Οι εκτιμήσεις δίκαιης αξίας για επενδύσεις σε ακίνητα κατηγοριοποιήθηκαν στο επίπεδο 3 επειδή λόγω του δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος που επικρατεί στην Κύπρο η ρευστοποίηση των ακινήτων θεωρείται πολύ δύσκολη και ο αριθμός των αγοραπωλησιών στις οποίες να μπορούν να βασιστούν οι εκτιμητές περιορίστηκε δραματικά. Ως εκ τούτου παρόλο που οι εκτιμήσεις προσδιορίστηκαν κατά κύριο λόγο με αναφορά σε στοιχεία τιμών από συναλλαγές της αγοράς για παρόμοια ακίνητα αναπροσαρμόστηκαν για να αντικατοπτρίζουν τις διαφορές μεταξύ των συγκριτικών πωλήσεων και των εξεταζόμενων ακινήτων.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

15. Επενδύσεις σε ακίνητα (συνέχεια)

Οι εταιρείες που έχουν ενσωματωθεί στους ατομικούς λογαριασμούς της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν ως ακολούθως:

Όνομα	Χώρα σύστασης	Συμμετοχή	Φύση των εργασιών
Imagetech Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Averrhoa Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Rowington Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Lardonía Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Sabatia Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Serenoa Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Shortia Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Delaway Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Cotidie Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Olcinia Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Crantenia Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Osperus Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Kantadia Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Dusaníc Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Macerio Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Perekin Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Azulito Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Perequito Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Bequelia Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Serissa Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Tipuana Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)

(i) Ενδιάμεση μητρική εταιρεία

(ii) Κατοχή και διαχείριση ακινήτων για επένδυση

16. Ακίνητα και εξοπλισμός

Έτος 2013	Ακίνητα €	Εξοπλισμός €	Σύνολο €
Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία			
1 Ιανουαρίου	7.555.771	5.878.692	13.434.463
Προσθήκες	297.020	98.843	395.863
Πωλήσεις/Διαγραφές	(52.563)	(513.020)	(565.583)
31 Δεκεμβρίου	7.800.228	5.464.515	13.264.743
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	2.544.908	5.028.764	7.573.672
Επιβάρυνση έτους	306.552	243.454	550.006
Πωλήσεις/Διαγραφές	(52.563)	(512.300)	(564.863)
31 Δεκεμβρίου	2.798.897	4.759.918	7.558.815
Καθαρή Λογιστική αξία	5.001.331	704.597	5.705.928

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

16. Ακίνητα και εξοπλισμός (συνέχεια)

Έτος 2012	Ακίνητα €	Εξοπλισμός €	Σύνολο €
Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία			
1 Ιανουαρίου	7.845.080	5.550.632	13.395.712
Προσθήκες	167.919	350.324	518.243
Πωλήσεις/Διαγραφές	(61.228)	(22.264)	(83.492)
Επανεκτίμηση	(165.096)	-	(165.096)
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(230.904)	-	(230.904)
31 Δεκεμβρίου	7.555.771	5.878.692	13.434.463
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	2.502.406	4.767.166	7.269.572
Επιβάρυνση έτους	334.634	283.862	618.496
Πωλήσεις/Διαγραφές	(61.228)	(22.264)	(83.492)
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(230.904)	-	(230.904)
31 Δεκεμβρίου	2.544.908	5.028.764	7.573.672
Καθαρή Λογιστική αξία	5.010.863	849.928	5.860.791

Τα ακίνητα παρουσιάζονται σε εκτίμηση που έγινε το Δεκέμβριο του 2013 από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές. Η τεχνική αποτίμησης που εφαρμόζεται είναι κυρίως η συγκριτική μέθοδος αγοράς, προσαρμοσμένη για ειδικές συνθήκες της αγοράς και της ιδιοκτησίας. Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα είναι κατά τη ημερομηνία αναφοράς και δεν αντιπροσωπεύει τις προσδοκίες τη μελλοντική τους αξία.

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων ακινήτων στις 31 Δεκεμβρίου 2013 με βάση το κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις θα ήταν €2.155.911 (2012: €2.107.525). Η γη δεν αποσβένεται και η λογιστική της αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2012 ήταν €1.433.695.

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

- Επίπεδο 1: επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2: μετρήσεις εύλογης αξίας είναι εκείνα που προέρχονται από πληροφορίες πλην των χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα για τα στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού, είτε άμεσα (δηλαδή ως τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή ως παράγωγο των τιμών).
- Επίπεδο 3: μετρήσεις της εύλογης αξίας είναι εκείνες που προέρχονται από τεχνικές αποτίμησης που περιλαμβάνουν εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα).

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις επενδύσεις σε ακίνητα όπως αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση το επίπεδο ιεραρχίας:

	Επίπεδο 3 €
31 Δεκεμβρίου 2013	
Ακίνητα	7.800.228
	7.800.228

Δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των διαφόρων επιπέδων κατά τη διάρκεια του έτους.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

16. Ακίνητα και εξοπλισμός (συνέχεια)

Συμφιλίωση μετρήσεων δίκαιης αξίας επίπεδο 3:

	Επίπεδο 3
	€
Αρχικό υπόλοιπο	7.555.771
Συνολικά κέρδη ή ζημιές:	
- στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-
- στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	-
Προσθήκες για την χρήση	297.020
Πωλήσεις για τη χρήση	(52.563)
Τελικό υπόλοιπο	7.800.228

Οι εκτιμήσεις δίκαιης αξίας για επενδύσεις των ακινήτων που κατηγοριοποιήθηκαν στο επίπεδο 3 επειδή λόγω του δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος που επικρατεί στην Κύπρο η ρευστοποίηση των ακινήτων θεωρείται πολύ δύσκολη και ο αριθμός των αγοραπωλησιών στις οποίες να μπορούν να βασιστούν οι εκτιμητές περιορίστηκε δραματικά. Ως εκ τούτου παρόλο που οι εκτιμήσεις προσδιορίστηκαν κατά κύριο λόγο με αναφορά σε στοιχεία τιμών από συναλλαγές της αγοράς για παρόμοια ακίνητα αναπροσαρμόστηκαν για να αντικατοπτρίζουν τις διαφορές μεταξύ των συγκριτικών πωλήσεων και των εξεταζόμενων ακινήτων.

17. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Έτος 2013

Λογισμικά
Προγράμματα
€

Τιμή Κτήσεως	
1 Ιανουαρίου	5.108.062
Προσθήκες	287.006
Πωλήσεις/Διαγραφές	-
31 Δεκεμβρίου	5.395.068
Αποσβέσεις	
1 Ιανουαρίου	4.549.451
Επιβάρυνση έτους	217.874
Πωλήσεις	-
31 Δεκεμβρίου	4.767.325
Καθαρή Λογιστική αξία	627.743

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

17. Άυλα περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Έτος 2012	Λογισμικά Προγράμματα €
Τιμή Κτήσεως	
1 Ιανουαρίου	5.535.740
Προσθήκες	422.109
Πωλήσεις/Διαγραφές	(849.787)
31 Δεκεμβρίου	5.108.062
Αποσβέσεις	
1 Ιανουαρίου	5.238.621
Επιβάρυνση έτους	160.617
Πωλήσεις	(849.787)
31 Δεκεμβρίου	4.549.451
Καθαρή Λογιστική αξία	558.611

18. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

	2013 €	2012 €
Διάφοροι χρεώστες και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	884.965	1.080.508
Δεσμευμένο ποσό προς την Visa International	869.649	908.283
	1.754.614	1.988.791

Το δεσμευμένο ποσό προς την Visa International αντιπροσωπεύει δεσμευμένη κατάθεση της Τράπεζας σε Δολάρια ΗΠΑ που απαιτείται ως εξασφάλιση στα πλαίσια της συνεργασίας της με αυτό τον οργανισμό.

19. Τοποθετήσεις από τράπεζες, χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα και καταθέσεις πελατών

Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα:

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 η Τράπεζα είχε μηδενική χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (2012: €42.306.250) ή από οποιοδήποτε άλλο τρίτο μέρος.

	2013 €	2012 €
Καταθέσεις πελατών:		
Καταθέσεις όψεως	151.118.703	143.224.834
Καταθέσεις προειδοποίησης	66.666.757	81.801.331
Καταθέσεις προθεσμίας	371.891.743	432.095.076
	589.677.203	657.121.241

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

20. Λοιπές υποχρεώσεις

	2013 €	2012 €
Διάφοροι πιστωτές	362.948	478.030
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	89.308	66.331
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (Σημ.8)	119.245	71.525
Αξίες προς εκκαθάριση	724.246	1.406.579
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ.23)	2.045	-
Λοιπές υποχρεώσεις	1.437.930	1.338.350
Δεδουλευμένα έξοδα	664.185	427.980
Έκτακτη αμυντική εισφορά	850.815	649.842
	4.250.722	4.438.637

21. Δανειακό κεφάλαιο

	2013 €	2012 €
Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο		
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	973.903	973.903
Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο		
Μη μετατρέψιμα ομόλογα	8.000.000	8.000.000
Μετατρέψιμα ομόλογα	1.209.060	1.209.060
	9.209.060	9.209.060
Σύνολο	10.182.963	10.182.963

Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εκδόθηκαν στις 1 Δεκεμβρίου 2005 και διατέθηκαν σε επαγγελματίες επενδυτές και σε περιορισμένο αριθμό μη-επαγγελματιών επενδυτών στην Κύπρο. Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου κατατάσσονται ως πρωτοβάθμιο κεφάλαιο (Tier 1 capital) και δεν έχουν ημερομηνία λήξης, μπορούν όμως κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους, στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιοσδήποτε δεδουλευμένους τόκους πέντε χρόνια μετά από την ημερομηνία έκδοσης τους, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και υπό την προϋπόθεση ότι θα αντικατασταθούν με Κεφάλαιο ίσης ή ψηλότερης διαβάθμισης, εκτός εάν η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κρίνει ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου.

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου. Το επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που ισχύει στην αρχή κάθε εξαμήνου πλέον 1,60% ετησίως. Ο τόκος είναι πληρωτέος δύο φορές το χρόνο, στις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου. Τηρουμένων των διατάξεων που προβλέπουν πότε μπορεί να γίνει εξαγορά, εάν η Τράπεζα δεν προβεί σε εξαγορά των αξιογράφων κεφαλαίου σε περίοδο δέκα ετών από την ημερομηνία έκδοσης τους (δηλ. μέχρι την 30 Νοεμβρίου 2015), τότε από την 1 Δεκεμβρίου 2015, τα αξιόγραφα κεφαλαίου θα φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε εξαμηνίας και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου και το οποίο θα είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που θα ισχύει στην αρχή κάθε εξαμήνου πλέον 2,25% ετησίως.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

21. Δανειακό κεφάλαιο (συνέχεια)

Μη μετατρέψιμα ομόλογα

Στις 30 Δεκεμβρίου 2009 η Τράπεζα εξέδωσε ομόλογα ύψους €8.000.000 με ημερομηνία λήξης 31 Δεκεμβρίου 2019. Τα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσοнос διαβάθμισης (subordinated) αξίες της Τράπεζας και φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7,50% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης έως τις 30 Δεκεμβρίου 2014. Από τις 31 Δεκεμβρίου 2014 έως τη λήξη τους τα ομόλογα θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 9% επί της ονομαστικής αξίας. Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο τόκου που αρχίζει στις (και περιλαμβάνει) την 22 Δεκεμβρίου 2009 και λήγει την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης), η κάθε περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία.

Η Τράπεζα έχει δικαίωμα πρόωρης εξαγοράς του ομολόγου στο σύνολο του στις 30 Ιουνίου 2015, αλλά όχι μέρος του, σε μετρητά στην ονομαστική του αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους της τρέχουσας περιόδου τόκου στις 30 Ιουνίου 2015, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας.

Μετατρέψιμα ομόλογα

Στις 14 Ιουνίου 2010 η Τράπεζα εξέδωσε μετατρέψιμα ομόλογα ύψους €1.209.060 με ημερομηνία λήξης 30 Ιουνίου 2020. Τα μετατρέψιμα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, και ελάσσοнос προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας και φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7,25% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης έως τις 30 Ιουνίου 2015. Από την 30 Ιουνίου 2015 έως τη λήξη τους τα μετατρέψιμα ομόλογα θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 8,75% επί της ονομαστικής αξίας. Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο τόκου που αρχίζει στις (και περιλαμβάνει) την 26 Μαΐου 2010 και λήγει την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης), η κάθε περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία.

Τα μετατρέψιμα ομόλογα μπορούν κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατά το έτος 2014 ως ακολούθως:

- 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου

Η τιμή μετατροπής καθορίστηκε στη μεσοσταθμική τιμή κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας που θα διαπραγματεύεται στο ΧΑΚ κατά τις προηγούμενες 30 ημέρες διαπραγμάτευσης πριν την ημερομηνία έναρξης της κάθε περιόδου μετατροπής. Για την περίοδο μετατροπής του έτους 2014, η τιμή μετατροπής καθορίστηκε όπως πιο πάνω, μείον 15% ενώ η τιμή μετατροπής δεν μπορεί να μειωθεί πιο κάτω από την ονομαστική αξία της μετοχής.

Η Τράπεζα έχει δικαίωμα πρόωρης εξαγοράς του μετατρέψιμου ομολόγου στο σύνολο του, αλλά όχι μέρος του, σε μετρητά στην ονομαστική του αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους της τρέχουσας περιόδου τόκου στις 30 Ιουνίου 2015, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας.

22. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο

	2013			2012		
	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο
	€	€	€	€	€	€
Εγκεκριμένο						
Συνήθεις μετοχές €0,57 η καθεμιά	150.000.000	85.500.000	-	150.000.000	85.500.000	-
Εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν						
1 Ιανουαρίου	99.270.663	56.584.278	24.666.732	60.674.171	34.584.277	24.666.732
Έκδοση μετοχών	-	-	-	38.596.492	22.000.001	-
31 Δεκεμβρίου	99.270.663	56.584.278	24.666.732	99.270.663	56.584.278	24.666.732

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

22. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο (συνέχεια)

Τον Δεκέμβριο του 2013 η μητρική Εταιρεία, BLC Bank SAL, δεσμεύτηκε αμετάκλητα να αναλάβει πλήρως την κάλυψη οποιασδήποτε προτεινόμενης αύξησης κεφαλαίου έτσι ώστε η Τράπεζα να είναι σε θέση να συμμορφωθεί άμεσα με τις απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών και να διατηρεί ικανοποιητικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και προς το σκοπό αυτό έχει καταθέσει €20 εκατ. σε δεσμευμένο λογαριασμό (escrow) επιδεικνύοντας τη συνεχή υποστήριξη της προς την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα τα Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας παρουσιάζονται αυξημένα κατά €20 εκατ. μέσω του Ειδικού Αποθεματικού.

Σε συνεδρία που πραγματοποιήθηκε στις 24 Φεβρουαρίου 2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας και για το λόγω αυτό αποφάσισε όπως προβεί σε αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €20 εκατ. (η "Έκδοση") για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης. Η προτεινόμενη Έκδοση αφορά την έκδοση και παραχώρηση 66.666.667 νέων συνήθων μετοχών στην τιμή των €0,30 ανά μετοχή.

Για να διευκολυνθεί η έκδοση και η διάθεση νέων συνήθων μετοχών ενόψει των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά και το γεγονός ότι σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113 (ως τροποποιήθηκε), δεν θα μπορούν να εκδοθούν και να διατεθούν νέες μετοχές σε τιμή χαμηλότερη της τρέχουσας ονομαστικής τους αξίας που είναι €0,57 και η οποία είναι ψηλότερη της τρέχουσας καθαρής αξίας ενεργητικού της κάθε μετοχής, εγκρίθηκε ψήφισμα στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαρτίου 2014 για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής από €0,57 η κάθε μια σε €0,10 η κάθε μία. Η προτεινόμενη μείωση θα υποβοηθήσει την Τράπεζα στο να παράσχει τη μεγαλύτερη δυνατή ευελιξία για την έκδοση των 66.666.667 συνήθων μετοχών. Το συνολικό ποσό της μείωσης της ονομαστικής αξίας των εκδομένων μετοχών ανέρχεται σε €46.657.212 και θα χρησιμοποιηθεί για τη διαγραφή των συσσωρευμένων ζημιών της Τράπεζας.

Με την έγκριση του πιο πάνω ψηφίσματος το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα μειωθεί σε €15.000.000 διαιρεμένο σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας των €0,10 η κάθε μία ενώ το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα μειωθεί σε €9.927.066,30 διαιρεμένο σε 99.270.663 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία, για σκοπούς διαγραφής των συσσωρευμένων ζημιών και αμέσως δε μετά την μείωση, το ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας επαναυξηθεί στο ποσό των €85.500.000 το οποίο θα είναι διαιρεμένο σε 855.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 ανά μετοχή.

Το πιο πάνω εγκριθέν ψήφισμα στην ΕΓΣ υπόκειτο σε επικύρωση και μετέπειτα επικυρώθηκε από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας.

Στην ίδια ΕΓΣ εγκρίθηκε δεύτερο ψήφισμα υπό την προϋπόθεση επικύρωσης του πιο πάνω ψηφίσματος από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας, όπου τα υφιστάμενα μέλη θα κληθούν να αποποιηθούν τα προτιμησιακά τους δικαιώματα (pre-emption rights) ούτως ώστε το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας να εξουσιοδοτηθεί να εκδώσει και να παραχωρήσει 66.666.667 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία στη συνολική τιμή έκδοσης των €0,30 η κάθε μία στην BLC Bank SAL. Οι 66.666.667 νέες συνήθεις μετοχές θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Τράπεζας.

23. Αποθεματικά επανεκτίμησης και συσσωρευμένες ζημιές

Αποθεματικά επανεκτίμησης	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Σύνολο
	€	€	€
Έτος 2013			
1 Ιανουαρίου	(1.431.851)	3.330.257	1.898.406
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(290.859)	-	(290.859)
Μεταφορά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος λόγω πώλησης	1.551.510	-	1.551.510
Μεταφορά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος λόγω απομείωσης στην αξία	171.200	-	171.200
31 Δεκεμβρίου	-	3.330.257	3.330.257

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

23. Αποθεματικά επανεκτίμησης και συσσωρευμένες ζημιές (συνέχεια)

Αποθεματικά επανεκτίμησης	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων €	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων €	Σύνολο €
Έτος 2012			
1 Ιανουαρίου	(1.065.961)	3.477.189	2.411.228
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(434.280)	-	(676.000)
Επανεκτίμηση ακινήτων	-	(165.096)	(165.096)
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	18.164	18.164
Μεταφορά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος λόγω πώλησης	358.242	-	249.705
Μεταφορά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος λόγω απομείωσης στην αξία	289.852	-	60.405
31 Δεκεμβρίου	(1.431.851)	3.330.257	1.898.406

Συσσωρευμένες Ζημιές

Το μόνο αποθεματικό που είναι διαθέσιμο προς διανομή ως μέρισμα είναι τα αδιανέμητα κέρδη. Το 2013 και 2012 δεν πληρώθηκαν ούτε προτάθηκαν να πληρωθούν μερίσματα αφού η Τράπεζα είχε συσσωρευμένες ζημιές.

Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μέρισμα. Έκτακτη αμυντική εισφορά προς 20% για τα έτη 2012 και 2013 και 17% το 2014 και μετά θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι (άτομα και εταιρείες), 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 τη χρήση στην οποία τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την Τράπεζα για λογαριασμό των μετόχων. Το ποσό ύψους €2.045 όπως παρουσιάζεται στην Σημείωση 20 των οικονομικών καταστάσεων αντιπροσωπεύει την έκτακτη αμυντική εισφορά για λογιζόμενη διανομή για τα κέρδη του 2011, ενώ για το έτος 2010 η Τράπεζα πραγματοποίησε ζημιές και σαν αποτέλεσμα το πληρωτέο ποσό για τη χρονιά 2012 για την έκτακτη αμυντική εισφορά είναι μηδέν.

24. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

	2013 €	2012 €
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	87.793	211.590
Εγγυητικές	19.456.267	20.307.773
	19.544.060	20.519.363
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	1.822.536	1.621.481
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	35.212.204	35.976.537
	37.034.740	37.598.018

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

24. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις (συνέχεια)

Τα όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί είναι ανειλημμένες υποχρεώσεις παροχής διευκολύνσεων σε πελάτες. Τα όρια παραχωρούνται για συγκεκριμένη χρονική περίοδο και μπορούν να ακυρωθούν από την Τράπεζα μετά από σχετική ειδοποίηση προς τον πελάτη.

Συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και στις 31 Δεκεμβρίου 2012.

Νομικές διαδικασίες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, στα πλαίσια των εργασιών της, η Τράπεζα εμπλέκεται σε δικαστικές αγωγές για τις οποίες η διοίκηση της Τράπεζας δεν αναμένει ότι θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τράπεζας. Επίσης, δεν υπήρχαν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε υπό διαιτησία διαφορές της Τράπεζας ή/και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τράπεζας.

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

	2013			2012		
	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	34.386.596	10.545.193	44.931.789	69.578.468	52.357.806	121.936.274
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	49.365.884	-	49.365.884	28.370.592	-	28.370.592
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	33.630.663	378.013.390	411.644.053	56.862.483	375.304.846	432.167.329
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	37.423.199	77.175.065	114.598.264	39.611.002	102.897.705	142.508.707
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	-	-	739.697	-	739.697
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	27.950.000	27.950.000	-	26.876.000	26.876.000
Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	6.333.671	6.333.671	-	6.419.402	6.419.402
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	884.965	869.649	1.754.614	1.080.507	908.284	1.988.791
	155.691.307	500.886.968	656.578.275	196.242.749	564.764.043	761.006.792
Υποχρεώσεις						
Καταθέσεις από Τράπεζες	-	-	-	-	42.306.250	42.306.250
Καταθέσεις πελατών	62.417.530	527.259.673	589.677.203	139.230.953	517.890.288	657.121.241
Λοιπές υποχρεώσεις	4.250.722	-	4.250.722	4.438.637	-	4.438.637
Δανειακό κεφάλαιο	-	10.182.963	10.182.963	-	10.182.963	10.182.963
	66.668.252	537.442.636	604.110.888	143.669.590	570.379.501	714.049.091

Για τον καθορισμό της αναμενόμενης ημερομηνίας λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων έγιναν οι πιο κάτω κύριες παραδοχές:

- Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες κατηγοριοποιούνται με βάση το αναμενόμενο πρόγραμμα αποπληρωμής τους και την αναμενόμενη εισπραξιμότητα τους.
- Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών κατηγοριοποιούνται με βάση ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς.
- Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση κατηγοριοποιούνται με λήξη εντός ενός έτους.
- Τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατηγοριοποιούνται με βάση την συμβατική ημερομηνία λήξης τους.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

26. Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από μη ακυρωτέες λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων είναι ως εξής:

	2013	2012
	€	€
Εντός ενός έτους	470.309	618.492
Μεταξύ δύο και πέντε ετών	879.435	735.441
Πέραν των πέντε ετών	-	34.027
	1.349.744	1.387.960

Οι υποχρεώσεις για μισθώσεις κτιρίων βασίζονται στις πρόνοιες των σχετικών συμβολαίων μίσθωσης. Τα συμβόλαια αυτά περιέχουν πρόνοιες που μεταξύ άλλων προβλέπουν τον τρόπο αναπροσαρμογής των σχετικών μισθωμάτων στο μέλλον καθώς επίσης και επιτρέπουν στην Τράπεζα την ανανέωση των συμβολαίων αυτών στη λήξη τους.

27. Καθαρή ροή μετρητών για εργασίες

	2013	2012
	€	€
Ζημιές πριν από τη φορολογία	(14.945.638)	(408.555)
<i>Αναπροσαρμογές για:</i>		
Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων	19.663.694	3.663.973
Χρέωση για απομείωση στην αξία χρηματοοικονομικών μέσων	171.200	793.423
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων	767.880	779.113
Ζημιά/(κέρδος) από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	220	(1.600)
Ζημιά από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	2.208.463	355.000
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα	(7.330.955)	(10.772.597)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	764.009	761.332
	1.298.873	(4.829.911)
<i>(Αύξηση)/μείωση σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:</i>		
Υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	550.624	3.577.920
Επενδύσεις σε ομόλογα	(3.115.562)	(5.696.255)
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	(2.422.881)	(68.925.289)
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία και άλλοι λογαριασμοί	234.177	(301.970)
	(4.753.642)	(71.345.594)
<i>Αύξηση/(μείωση) σε λειτουργικές υποχρεώσεις:</i>		
Καταθέσεις από τράπεζες	(42.306.250)	(94.296.139)
Καταθέσεις πελατών	(67.444.038)	134.830.172
Λοιπές υποχρεώσεις και άλλοι λογαριασμοί	(237.680)	(5.058.454)
	(109.987.968)	35.475.579
Ειδικός φόρος που πληρώθηκε	(926.762)	(488.332)
	(110.914.730)	34.987.247
Καθαρή ταμειακή ροή για εργασίες	(114.369.499)	(41.188.258)

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

28. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

	2013	2012
	€	€
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.10)	44.931.789	121.936.274
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ.11)	49.365.884	28.370.592
	94.297.673	150.306.866
Μείον υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.10)	(5.762.106)	(6.312.730)
	88.535.567	143.994.136

29. Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα μέσα στα πλαίσια των συνήθη δραστηριοτήτων της εκτίθεται σε διάφορους κινδύνους τους οποίους διαχειρίζεται μέσω μιας συνεχούς διαδικασίας αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρακολούθησης προς αποφυγή υπέρμετρων συσσωρεύσεων. Η Διεύθυνση της Τράπεζας θεωρεί την διαχείριση κινδύνων κύρια λειτουργία και βασικό παράγοντα για τη διασφάλιση σταθερής απόδοσης προς τους μετόχους της. Κάθε στέλεχος είναι υπεύθυνο για τους κινδύνους που πηγάζουν από τις καθημερινές του αρμοδιότητες. Η φύση των κινδύνων αυτών και οι τρόποι διαχείρισης τους περιγράφονται πιο κάτω:

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ένα από τα μέρη ενός χρηματοοικονομικού μέσου να προκαλέσει οικονομική ζημιά στο άλλο μέρος αθετώντας μια οποιαδήποτε δέσμευσή του. Ο κίνδυνος δημιουργείται κυρίως από τις δανειοδοτήσεις, τις εμπορικές συναλλαγές και τη διαχείριση διαθεσίμων.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου έχει την ευθύνη για την αξιολόγηση και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας, την ευθύνη να διαχειρίζεται και να ελέγχει τον πιστωτικό κίνδυνο με διάφορους μηχανισμούς βάσει των στρατηγικών επιδιώξεων όπως καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Εισηγείται τον καθορισμό και τη διαμόρφωση πιστωτικής πολιτικής και διαδικασιών, ορίων και αρχών χρηματοδότησης και αναπροσαρμόζει όποτε κριθεί αναγκαίο, σε συνεννόηση με την Γενική Διεύθυνση, τα δανειοδοτικά όρια για τις διάφορες Εγκρίνουσες Αρχές.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου αξιολογεί τη χορήγηση πιστωτικών διευκολύνσεων σε πελάτες της Τράπεζας βάσει της πιστωτικής πολιτικής και διαδικασιών, ορίων και αρχών χρηματοδότησης.

Η διαδικασία έγκρισης πιστωτικών διευκολύνσεων αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου αξιολογώντας την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου, τις προσφερόμενες εξασφαλίσεις, καθώς και το είδος της πιστωτικής διευκόλυνσης. Οι πιστωτικοί κίνδυνοι από συνδεδεμένους λογαριασμούς ενοποιούνται και παρακολουθούνται σε ενιαία βάση.

Το χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας παρακολουθείται σε συστηματική βάση με στόχο την αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων κατά την παραχώρηση των πιστωτικών διευκολύνσεων και τη μετέπειτα διάρκεια τους. Στις περιπτώσεις παραχώρησης δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες, η Τράπεζα χρησιμοποιεί εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης και διαβάθμισης βασισμένο στο ιστορικό αποπληρωμής του πελάτη και τη συνεργασία του με την Τράπεζα καθώς επίσης και το σύστημα διαβάθμισης για επιχειρηματικούς πελάτες. Όσον αφορά κυβερνήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η αξιολόγηση γίνεται με βάση διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί Σύστημα Εσωτερικής Διαβάθμισης με στόχο η βαθμολογία του πελάτη να είναι αντιπροσωπευτική του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει. Η διαδικασία αξιολόγησης υποστηρίζεται από περιοδικούς ελέγχους που διενεργούνται από την Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης.

Η πολιτική της Τράπεζας αναφορικά με τον ορισμό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων και τον τρόπο καθορισμού των σχετικών προβλέψεων παρατίθενται στις σημαντικές λογιστικές πολιτικές (Σημ. 2) και στις σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (Σημ. 3).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Η Τράπεζα ετοιμάζει σε καθορισμένα χρονικά διαστήματα όλες τις καταστάσεις που αφορούν τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου και οι οποίες αποστέλλονται τόσο στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας όσο και στην Διεύθυνση Ρύθμισης και εποπτείας Τραπεζικών Ιδρυμάτων της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου. Σε μεμονωμένες περιπτώσεις όπου παρατηρείται οποιαδήποτε παράβαση των εποπτικών ποσοστών η Τράπεζα λαμβάνει όλα τα ενδεικνυόμενα μέτρα για μείωση τους εντός των οδηγιών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Οι αρχές της πολιτικής εξασφαλίσεων της Τράπεζας βασίζονται στις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και περιλαμβάνουν καθορισμό πραγματοποιήσιμης αξίας ανά τύπο εξασφαλίσεων, το είδος των αποδεκτών εξασφαλίσεων καθώς και ότι θα πρέπει να γίνονται επανεκτιμήσεις σε τακτά χρονικά διαστήματα από εξωτερικούς, εγκεκριμένους εκτιμητές. Οι συγκεντρώσεις ανά τύπο εξασφαλίσεων παρακολουθούνται σε συστηματική βάση λαμβάνοντας όλα τα ενδεικνυόμενα μέτρα.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

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

	2013	2012
	€	€
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.10)	39.258.922	116.719.035
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ.11)	49.365.884	28.370.592
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (Σημ.12)	411.644.053	432.167.329
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη (Σημ.13)	114.598.264	142.508.707
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (Σημ.14)	-	564.347
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία (Σημ.18)	1.754.614	1.988.791
Σύνολο στην κατάσταση οικονομικής θέσης	616.621.737	722.318.801
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις (Σημ.24)	19.544.060	20.519.363
Ανειλημμένες υποχρεώσεις (Σημ.24)	37.034.740	37.598.018
Σύνολο εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	56.578.800	58.117.381
Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	673.200.537	780.436.182

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου από τον Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο και τη σχετική οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Σύμφωνα με τους περιορισμούς αυτούς, η Τράπεζα δεν επιτρέπεται να αναλαμβάνει συνολικό χρηματοδοτικό άνοιγμα στο ίδιο πρόσωπο ή ομάδα συνδεδεμένων προσώπων η αξία του οποίου υπερβαίνει το 25% της κεφαλαιακής βάσης, αφού ληφθεί υπόψη η επίδραση των τεχνικών μειώσεων πιστωτικού κινδύνου, όπως καθορίζονται στην Οδηγία σχετικά με τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων.

Επίσης ο Τραπεζικός νόμος προβλέπει τους ακόλουθους περιορισμούς και απαγορεύσεις σε σχέση με τις παρακάτω συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους κύριους μετόχους της Τράπεζας:

Για το Διοικητικό Συμβούλιο:

- Να μην χορηγεί κανένα χρηματοδοτικό άνοιγμα σε οποιοδήποτε από τα ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Να μην επιτρέπει όπως η συνολική αξία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου να υπερβαίνει ανά πάσα στιγμή το ποσό των €500.000.
- Να μην επιτρέπει όπως η συνολική αξία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε σχέση με όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μαζί, να υπερβαίνει καθ' οιονδήποτε χρόνο το 10% της κεφαλαιακής βάσης.
- Να μην επιτρέπει όπως η συνολική αξία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, τα οποία χορηγούνται σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, να υπερβαίνει καθ' οιονδήποτε χρόνο το 1% της κεφαλαιακής βάσης.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Για τους κύριους μετόχους:

- Να μην χορηγεί σε όλους τους μετόχους της Τράπεζας, που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα, περισσότερο από το 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ένα μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα (δηλαδή πιστωτική διευκόλυνση πάνω από το 10% της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας).
- Να μην χορηγεί σε όλους τους μετόχους της Τράπεζας, που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα, περισσότερο από το 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, χρηματοδοτικά ανοίγματα που να υπερβαίνουν συνολικά το 20% της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας.
- Να μην χορηγεί σε όλους τους μετόχους της Τράπεζας, που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα, περισσότερο από το 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, χρηματοδοτικά ανοίγματα χωρίς εξασφάλιση έναντι, που υπερβαίνουν συνολικά το 2% της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας.

Η Τράπεζα είναι σε πλήρη συμμόρφωση με το σύνολο των ρυθμιστικών ορίων που αναφέρονται πιο πάνω.

Η έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο από πελατειακά συγκροτήματα που έχουν πιστωτικές διευκολύνσεις πέραν του 10% της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανέρχεται σε €115,2 εκ. (2012: €110,2 εκ.), πριν από τις προβλέψεις και τις τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου.

Η κατανομή των χορηγήσεων στους διάφορους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας των πελατών έχει ως ακολούθως:

	2013	2012
	€	€
Εμπόριο και βιομηχανία	99.834.642	101.479.491
Τουρισμός	48.104.113	41.544.014
Ακίνητα και κατασκευές	126.524.487	120.918.656
Προσωπικά και επαγγελματικά	195.582.227	195.136.094
Λοιποί κλάδοι	27.292.666	30.188.712
	497.338.135	489.266.967

Εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Οι κύριες κατηγορίες εξασφαλίσεων που υπάρχουν στην Τράπεζα είναι υποθήκες ακινήτων, δέσμευση καταθέσεων, τραπεζικές εγγυήσεις, ενεχυριάσεις μετοχών, ομόλογα σταθερής και κυμαινόμενης επιβάρυνσης επί εταιρικών περιουσιακών στοιχείων, εκχώρηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων, εκχώρηση δικαιωμάτων σε συγκεκριμένα συμβόλαια και προσωπικές και εταιρικές εγγυήσεις.

Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα εκτός δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες

Οι εξασφαλίσεις που λαμβάνονται για χρηματοοικονομικά μέσα εκτός από τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες είναι ανάλογα με την φύση τους. Τα ομόλογα, κρατικά και άλλα αξιόγραφα συνήθως δεν είναι εξασφαλισμένα.

Ανάλυση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες

	2013	2012
	€	€
Ενήμερα	234.460.856	331.319.917
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	27.633.999	65.963.197
Απομειωμένα ή Μη εξυπηρετούμενα	235.243.280	91.983.853
	497.338.135	489.266.967

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Ενήμερα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Η πιστωτική ποιότητα των ενήμερων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες παρακολουθείται χρησιμοποιώντας εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης και διαβάθμισης.

Ο πιο κάτω πίνακας δείχνει την πιστωτική ποιότητα των ενήμερων δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες βάσει του συστήματος αυτού.

	2013	2012
	€	€
Βαθμολογία 1	175.183.276	233.846.205
Βαθμολογία 2 & 3	59.277.580	96.622.433
Βαθμολογία 4	-	851.279
	234.460.856	331.319.917

Βαθμολογία 1

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες οι οποίοι δεν παρουσιάζουν οποιεσδήποτε αρνητικές ενδείξεις.

Βαθμολογία 2 & 3

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες οι οποίοι χρήζουν παρακολούθησης προς αποφυγή μελλοντικών προβλημάτων. Η δυνατότητα αποπληρωμής τους παραμένει σε καλά επίπεδα.

Βαθμολογία 4

Η βαθμολογία αυτή δίνεται σε δάνεια και άλλες χορηγήσεις οι οποίες ιστορικά παρουσίασαν δυσκολίες αποπληρωμής και κατηγοριοποιούνται σε μη εξυπηρετούμενες χωρίς να μεταφερθούν στο Τμήμα Ανάκτησης Χρεών.

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα

	2013	2012
	€	€
Σε καθυστέρηση:		
Μέχρι 30 μέρες	11.559.460	18.767.689
Από 31 μέχρι 90 μέρες	16.074.539	13.134.212
Από 91 μέχρι 180 μέρες	-	2.541.007
Από 181 μέχρι 365 μέρες	-	3.111.401
Πέραν του ενός έτους	-	28.408.888
	27.633.999	65.963.197

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθε σε €29,9εκ. (2012: €75,4εκ).

Μετά την έκδοση της νέας Οδηγίας από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, με εφαρμογή από 1η Ιουλίου 2013, μη εξυπηρετούμενα δάνεια και χορηγήσεις που παρουσιάζουν υπόλοιπα σε καθυστέρηση ή είναι σε υπέρβαση για περίοδο πέραν των 90 ημερών κατηγοριοποιούνται σαν μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

Εξασφαλίσεις για απομειωμένα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που καθορίστηκαν ως απομειωμένα σε ατομική βάση στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθε σε €164,1εκ. (2012: €33,9εκ.).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Χορηγήσεις προς πελάτες που έτυχαν επαναδιαπραγμάτευσης

Η Τράπεζα κατά τη διάρκεια του έτους προέβηκε σε επαναδιαπραγμάτευση αριθμού διευκολύνσεων προς πελάτες της με αντικείμενο την αναδιάρθρωση των χορηγήσεων τους.

Λόγω των δυσμενών οικονομικών συνθηκών που επικρατούν στην Οικονομία της Κύπρου, αριθμός πελατών οδηγήθηκαν ή διαφάνηκε ότι θα οδηγούνταν σύντομα σε αδυναμία αποπληρωμής των διευκολύνσεων τους σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της συμφωνίας με την Τράπεζα. Η Τράπεζα σε συνεργασία με τους πελάτες της προχώρησε σε αξιολόγηση της κάθε περίπτωσης ξεχωριστά με στόχο την τροποποίηση των αρχικών όρων αποπληρωμής προσφέροντας τους ευνοϊκότερους όρους όπως την επέκταση της περιόδου χάριτος (με ή χωρίς πληρωμή τόκου), την αναβολή πληρωμής μιας ή περισσότερων δόσεων δανείου, μείωση του ποσού της δόσης με ταυτόχρονη επέκταση της διάρκειας του δανείου, έτσι ώστε οι πελάτες να διευκολυνθούν στην αποπληρωμή των υποχρεώσεων τους μέσα στα νέα πλαίσια των δυνατοτήτων τους. Παράλληλα μέσα από τις αναδιρθρώσεις των χορηγήσεων, η Τράπεζα πέτυχε να βελτιώσει τις εξασφαλίσεις της (εμπράγματα και μη) μέσα στα πλαίσια των δυνατοτήτων του κάθε πελάτη και να περιορίσει την τελική της ζημία.

Παρά τους διάφορους τρόπους τους οποίους η Τράπεζα προέβηκε σε αναδιάρθρωση, σε όλες τις περιπτώσεις, οι εν λόγω διευκολύνσεις παρουσιάζονται στο σύστημα ως αναδιρθρωμένες στα αρχεία της Τράπεζας για χρονικό διάστημα με βάση συγκεκριμένα κριτήρια όπως καθορίζονται από τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Οι χορηγήσεις που θεωρούνται αναδιρθρωμένες κατά το τέλος του έτους, αναλύονται πιο κάτω ανά τομέα του δανείου:

	2013	2012
	€	€
Εμπόριο και βιομηχανία	12.623.604	16.125.184
Τουρισμός	15.498.259	16.220.467
Ακίνητα και κατασκευές	39.413.727	27.307.199
Προσωπικά και επαγγελματικά	38.354.268	22.261.877
Λοιποί κλάδοι	763.679	241.151
	106.653.537	82.155.878

Ανάλυση πιστοληπτικής διαβάθμισης από ανεξάρτητους οίκους

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

	2013	2012
	€	€
Αξίες προς είσπραξη	2.295.988	1.628.795
Aaa – Aa3	8.326.919	287.560
A1 – A3	5.429.880	14.145.494
Baa1 – Baa3	2.608.253	26.979
B1 – B3	5.000.556	116.719.035
Caa1 – Caa3	39.320.445	39.479
Χωρίς διαβάθμιση	25.642.765	12.242.285
	88.624.806	145.089.627

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Τα κρατικά και άλλα ομόλογα αναλύονται σύμφωνα με τη διαβάθμιση των Moody's ως ακολούθως:

	2013	2012
	€	€
Aaa – Aa3	4.383.814	2.424.486
A1 – A3	9.569.212	27.058.121
Baa1 – Baa3	18.268.048	9.302.865
B1 – B3	-	104.287.582
Caa1 – Caa3	82.377.190	-
Χωρίς διαβάθμιση	-	175.350
	114.598.264	143.248.404
Τα οποία εκδόθηκαν από:		
Κυπριακή κυβέρνηση	82.377.190	103.723.235
Κυπριακές δημόσιες εταιρείες	-	739.697
Ξένες τράπεζες	32.221.074	38.785.472
	114.598.264	143.248.404
Κατηγοριοποιούνται ως:		
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	114.598.264	142.508.707
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	739.697
	114.598.264	143.248.404

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

Η μέτρηση, έλεγχος και διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων γίνεται μέσω της ανάλυσης ευαισθησίας του ανοίγματος (sensitivity gap analysis) υπολογίζοντας τη διαφορά των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των οποίων τα επιτόκια προσαρμόζονται σε κάθε χρονική ζώνη και για κάθε νόμισμα ξεχωριστά. Η διαφορά αυτή πολλαπλασιάζεται με 1% (υποτιθέμενη αλλαγή στα επιτόκια) για την περίοδο από την αναπροσαρμογή του επιτοκίου μέχρι τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία της ανάλυσης για να υπολογιστεί η επίδραση της ετήσιας αλλαγής στα έσοδα από τόκους για το κάθε νόμισμα.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Ανάλυση ευαισθησίας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους της Τράπεζας και στα κέρδη πριν τη φορολογία για περίοδο ενός έτους, ως αποτέλεσμα λογικά αναμενόμενων μεταβολών στα επιτόκια των κύριων νομισμάτων:

Μεταβολή στα επιτόκια

2013	Ευρώ €	Δολάρια ΗΠΑ €	Ιαπωνικό Γεν €	Άλλα Νομίσματα €	Σύνολο €
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	421.364	35.011	456	37.510	494.341
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής και -0,5% στα λοιπά νομίσματα	(436.284)	(17.506)	(456)	(37.510)	(491.756)

Μεταβολή στα επιτόκια

2012	Ευρώ €	Δολάρια ΗΠΑ €	Ιαπωνικό Γεν €	Άλλα Νομίσματα €	Σύνολο €
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	296.822	8.099	844	504	306.269
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής και -0,5% στα λοιπά νομίσματα	(289.343)	(4.049)	(844)	(504)	(294.740)

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος.

Η Επιτροπή Διαχείρισης των Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) έχει εγκρίνει όρια ανοικτής συναλλαγματικής θέσης κατά νόμισμα καθώς και για τη συνολική ανοικτή συναλλαγματική θέση. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται από την Υπηρεσία Διαχείρισης Ρευστών και Διαθεσίμων. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, για τα οποία δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης.

Ως αποτέλεσμα δεν υπάρχουν σημαντικές καθαρές ανοικτές θέσεις σε οποιοδήποτε νόμισμα, και κατά συνέπεια, η επίδραση στα καθαρά κέρδη και την καθαρή θέση από πιθανές μεταβολές στις σχετικές συναλλαγματικές ισοτιμίες δεν αναμένεται να είναι ουσιώδης.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή αδυναμία της Τράπεζας να αποπληρώσει τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις του πλήρως ή έγκαιρα. Στον κίνδυνο αυτό περιλαμβάνεται και η πιθανότητα η Τράπεζα να χρειαστεί να επαναχρηματοδοτήσει τις υποχρεώσεις του με υψηλότερα επιτόκια ή να πωλήσει περιουσιακά στοιχεία με έκπτωση.

Αντικατοπτρίζει την πιθανότητα οι εισερχόμενες και εξερχόμενες πληρωμές να μην αντιστοιχούν μεταξύ τους και λαμβάνει υπόψη τις μη αναμενόμενες καθυστερήσεις στις αποπληρωμές ή απροσδόκητα υψηλές εκροές. Ο κίνδυνος ρευστότητας περιλαμβάνει επίσης τον κίνδυνο μη αναμενόμενων αυξήσεων στο κόστος χρηματοδότησης του χαρτοφυλακίου των περιουσιακών στοιχείων και τον κίνδυνο να μην είναι σε θέση να ρευστοποιήσει μια θέση σε σωστό χρονικό πλαίσιο, με λογικούς όρους.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Η Τράπεζα έχει αναπτύξει διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου και σχέδια έκτακτης ανάγκης για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας. Αυτό περιλαμβάνει εκτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών και της διαθεσιμότητας εξασφαλίσεων που θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν για την εξασφάλιση επιπλέον χρηματοδότησης, εφόσον απαιτείται.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων της Τράπεζας είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της ρευστότητας και για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με εσωτερικές και εποπτικές πολιτικές αναφορικά με τη ρευστότητα και για την παροχή καθοδήγησης ως προς τα μέτρα που πρέπει να λαμβάνονται αναφορικά με τη διαθεσιμότητα της ρευστότητας. Η Επιτροπή ALCO παρακολουθεί τη θέση ρευστότητας σε εβδομαδιαία βάση και προβαίνει σε ενέργειες για ενίσχυση της ρευστότητας της Τράπεζας.

Διαδικασία παρακολούθησης

Λόγω της οικονομικής κρίσης, καθίσταται επίσης σημαντική η παρακολούθηση των ταμειακών ροών και των άμεσα ρευστών διαθεσίμων επιπρόσθετα των εποπτικών δεικτών ρευστότητας καθώς αυτά θα εξασφαλίσουν την απρόσκοπτη συνέχιση των εργασιών της Τράπεζας. Η Ρυθμιστική Υπηρεσία της Τράπεζας υποβάλλει σχετική έκθεση στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε καθημερινή βάση, υποδεικνύοντας τις ταμειακές εισροές και εκροές οι οποίες παρατηρήθηκαν τόσο σε καταθέσεις πελατών όσο και σε άλλα υπόλοιπα καθώς επίσης και το αρχικό και τελικό υπόλοιπο σε μετρητά (υπόλοιπα σε χαρτονομίσματα, υπόλοιπα σε λογαριασμούς άλλων τραπεζών και υπόλοιπα διατραπεζικής αγοράς ημερήσιας διάρκειας). Η πληροφόρηση αυτή επιθεωρείται επίσης από την Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων για τις κατάλληλες ενέργειες που πρέπει να ληφθούν. Επίσης, η Ρυθμιστική Υπηρεσία ετοιμάζει σε εβδομαδιαία βάση, κατάσταση που παρουσιάζει την ασυμφωνία ρευστότητας του Ευρώ και ξένων συναλλαγμάτων η οποία υποβάλλεται στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Ανάλυση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη

2013	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	305.282.249	142.680.504	143.663.350	471.257	586.527	592.683.887
Λοιπές υποχρεώσεις	2.185.057	-	-	-	-	2.185.057
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.738.011	9.612.888	-	11.350.899
	307.467.306	142.680.504	145.401.361	10.084.145	586.527	606.219.843
2012	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Καταθέσεις από τράπεζες	-	-	-	42.984.375	-	42.984.375
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	267.363.330	150.543.772	244.432.178	226.549	543.639	663.109.468
Λοιπές υποχρεώσεις	2.756.448	-	-	-	-	2.756.448
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.738.011	10.300.545	-	12.038.556
	270.119.778	150.543.772	246.170.189	53.511.469	543.639	720.888.847

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ο πιο πάνω πίνακας παρουσιάζει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας με βάση τα μη προεξοφληθέντα ποσά που πρέπει να καταβληθούν σε χρονικές περιόδους σύμφωνα με τις μέρες που απομένουν από την 31 Δεκεμβρίου μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης τους. Αποπληρωμές για τις οποίες πρέπει να δοθεί προειδοποίηση τοποθετήθηκαν στη σχετική χρονική περίοδο σαν να είχε δοθεί προειδοποίηση στις 31 Δεκεμβρίου.

Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα δε συμφωνούν με τα υπόλοιπα στην κατάσταση οικονομικής θέσης γιατί ο πιο πάνω πίνακας παρουσιάζει όλες τις ταμειακές ροές (συμπεριλαμβανομένων τόκων) χωρίς προεξόφληση.

Ο υπολογισμός προληπτικής ρευστότητας σε Ευρώ και άλλα νομίσματα για σκοπούς παρακολούθησης υποβάλλεται στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κάθε τρίμηνο, ενώ επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τη ρευστότητα υποβάλλεται σε εβδομαδιαία βάση. Οι καταστάσεις αυτές παρακολουθούνται από τη Διεύθυνση. Ο ελάχιστος δείκτης σε περιουσιακά στοιχεία άμεσης ρευστότητας είναι 20% των συνολικών καταθέσεων σε Ευρώ ενώ το ανάλογο ποσοστό για τα ξένα νομίσματα είναι 70%.

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων για Ευρώ διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

	2013	2012
	%	%
31 Δεκεμβρίου	25,94	17,80
Μέσος όρος για το έτος	19,28	16,74
Μέγιστος δείκτης για το έτος	25,94	24,49
Ελάχιστος δείκτης για το έτος	12,24	7,06

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων σε Ξένα Νομίσματα διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

	2013	2012
	%	%
31 Δεκεμβρίου	96,04	83,02
Μέσος όρος για το έτος	100,22	85,31
Μέγιστος δείκτης για το έτος	115,19	90,46
Ελάχιστος δείκτης για το έτος	91,77	82,90

Ο δείκτης υπολογίζεται με βάση στοιχεία εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα εκτός ευρώ.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πιθανής ζημιάς από προβλήματα στα συστήματα, ανθρώπινο λάθος, απάτη ή εξωτερικούς παράγοντες. Η Τράπεζα διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό μέσω διαδικασιών και ελέγχων που εφαρμόζει. Οι διαδικασίες αυτές συμπεριλαμβάνουν μεταξύ άλλων διαχωρισμό καθηκόντων, ελεγχόμενη πρόσβαση, συμφιλίωση λογαριασμών και υπολοίπων. Η Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης της Τράπεζας διενεργεί περιοδικούς ελέγχους και αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών αυτών. Επιπρόσθετα, για κάλυψη μη αναμενόμενων λειτουργικών ζημιών υπάρχει ασφαλιστική κάλυψη.

Εποπτικός Κίνδυνος

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εποπτεύει τις δραστηριότητες της Τράπεζας, που οφείλει να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Ένωσης και την Κυπριακή νομοθεσία, καθώς επίσης και με το ρυθμιστικό πλαίσιο της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Μελλοντικές αλλαγές στο νομικό ή ρυθμιστικό πλαίσιο, ως αποτέλεσμα ρυθμίσεων είτε της Ευρωπαϊκής Ένωσης είτε της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου πιθανόν να έχουν επίδραση στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Ένταση Ανταγωνισμού

Το περιβάλλον που δραστηριοποιείται η Τράπεζα είναι έντονα ανταγωνιστικό. Ο ανταγωνισμός προέρχεται από τις εμπορικές τράπεζες, τα συνεργατικά πιστωτικά ιδρύματα και τις διεθνείς τραπεζικές μονάδες. Ενδεχόμενη ένταση του ανταγωνισμού για προσέλκυση καταθέσεων πιθανό να δημιουργήσει πιέσεις στα περιθώρια κέρδους της Τράπεζας.

Νομικός Κίνδυνος

Δικαστικές ή διαιτητικές διαφορές ή αγωγές στις οποίες μπορεί να εμπλακεί η Τράπεζα πιθανόν να επιφέρουν επιπτώσεις στις εργασίες και στα αποτελέσματα της. Επίσης ο νομικός κίνδυνος πηγάζει και από δικαστικές διαδικασίες που ενδέχεται να εγερθούν εναντίον της Τράπεζας και από περιπτώσεις που ο μη ενδεδειγμένος νομικός χειρισμός θεμάτων από την Τράπεζα επιφέρει την ακύρωση συμβολαίων πελατών εκθέτοντας την Τράπεζα σε κίνδυνο από έγερση αγωγών εναντίον της.

Πολιτικός κίνδυνος

Εξωτερικοί παράγοντες που δεν τελούν υπό τον έλεγχο της Τράπεζας, όπως πολιτικές εξελίξεις στην Κύπρο ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προοπτικές της Τράπεζας. Όπως περιγράφεται στη Σημείωση 33, κατά τη διάρκεια του Μαρτίου 2013 η Κυπριακή Κυβέρνηση και το Eurogroup κατέληξαν σε συμφωνία σχετικά με τη δέσμη μέτρων που αποσκοπούν στην αποκατάσταση της βιωσιμότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα και των υγιών δημόσιων οικονομικών κατά τα επόμενα έτη, τα οποία είχαν επίδραση στην οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Τράπεζας. Άλλοι σημαντικοί παράγοντες πολιτικού κινδύνου περιλαμβάνουν κοινωνικές εξελίξεις στην Κύπρο, πολιτικές εξελίξεις στην Ευρωζώνη όπου κράτος μέλος της Ευρωζώνης μπορεί να οδηγηθεί σε έξοδο από το Ευρώ, το συνεχιζόμενο άλυτο πολιτικό ζήτημα με περιοχές κάτω από Τουρκική κατοχή, πολιτικές και κοινωνικές αναταραχές καθώς και πολιτική αστάθεια ή στρατιωτικές επιχειρήσεις που επηρεάζουν τις γειτονικές χώρες ή/και άλλες περιοχές στο εξωτερικό.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω, η Τράπεζα αναγνωρίζει ότι απρόβλεπτα πολιτικά γεγονότα μπορεί να έχουν αρνητικές συνέπειες στην εκπλήρωση των συμβατικών σχέσεων και υποχρεώσεων των πελατών και άλλων αντισυμβαλλομένων μερών τα οποία θα οδηγήσουν σε σημαντική επίδραση των δραστηριοτήτων, των λειτουργικών αποτελεσμάτων και της θέσης της Τράπεζας.

30. Διαχείριση Κεφαλαίων

Η κύρια εποπτική αρχή η οποία καθορίζει και παρακολουθεί τις απαιτήσεις κεφαλαίου της Τράπεζας είναι η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υιοθετεί στον εποπτικό της ρόλο τις συστάσεις της Επιτροπής της Βασιλείας και τις οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τραπεζικά θέματα.

Το Δεκέμβριο του 2006 η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εξέδωσε Οδηγία προς τις τράπεζες για σκοπούς εναρμόνισης με τις Οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης σχετικά με τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (Βασιλεία II). Η τράπεζα έχει επιλέξει τη συμμόρφωση με τη Βασιλεία II από τον Ιανουάριο του 2008.

Τον Ιούλιο του 2011 η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου τροποποίησε την Οδηγία για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, εισάγοντας ένα νέο δείκτη που αφορά τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Core Tier 1). Σύμφωνα με Πυλώνα 1 της οδηγίας, το ελάχιστο όριο του νέου δείκτη καθορίστηκε στο 8% για την περίοδο μέχρι τις 30 Δεκεμβρίου 2012 με πρόνοια να αυξηθεί σταδιακά με προσαύξηση η οποία υπολογιζόταν με βάση το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας. Η Οδηγία καθόρισε επίσης το ελάχιστο όριο του δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1) ως το ελάχιστο όριο του δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων πλέον 1,5%. Επίσης καθόρισε το ελάχιστο όριο του δείκτη συνολικών ιδίων κεφαλαίων ως το όριο του δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων πλέον 2,0%.

Συνεπώς, στις 31 Δεκεμβρίου 2012 οι ελάχιστοι απαιτούμενοι εποπτικοί δείκτες κεφαλαίου για την Τράπεζα μας λαμβάνοντας υπόψη την προσαύξηση, διαμορφώθηκαν ως ακολούθως: Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων 8,02%, Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων 9,52% και Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων 11,52%.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

30. Διαχείριση Κεφαλαίων (συνέχεια)

Με βάση το Μνημόνιο Συναντίληψης της 6ης Νοεμβρίου 2013, στις 31 Δεκεμβρίου 2013 η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αύξησε το ελάχιστο όριο του δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) από 8% σε 9%, χωρίς ελάχιστο όριο στο δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1) και στο δείκτη συνολικών ιδίων κεφαλαίων. Επιπλέον, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έχει την ευχέρεια να επιβάλλει όταν κρίνει σκόπιμο πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις προαναφερόμενες πρόνοιες (συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II).

Η Τράπεζα κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2013 ικανοποιεί πλήρως τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις. Συγκεκριμένα, ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ίδιων Κεφαλαίων (Core Tier 1) ανήλθε σε 10,2% (Δεκέμβριος 2012: 9,7%), ο Δείκτης Βασικών Ίδιων Κεφαλαίων ανήλθε σε 10,4% (Δεκέμβριος 2012: 9,7%), και ο Συνολικός Δείκτης Ίδιων Κεφαλαίων ανήλθε σε 13,04% (Δεκέμβριος 2012: 12,5%).

Από την 1 Ιανουαρίου 2014, ισχύει το νέο πλαίσιο της Βασιλείας III γνωστό ως οι νέοι Κανονισμοί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV).

Το πλαίσιο της Βασιλείας III αποτελείται από τρεις πυλώνες:

- Πυλώνας 1 – Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις
- Πυλώνας 2 – Εποπτική εξέταση και αξιολόγηση
- Πυλώνας 3 – Δημοσιοποίηση πληροφοριών

Πυλώνας 1 – Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις

Ο Πυλώνας 1 παρέχει τις κατευθυντήριες γραμμές για τον υπολογισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς και του λειτουργικού κινδύνου.

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον υπολογισμό του ελάχιστου κεφαλαίου έναντι του πιστωτικού κινδύνου. Στη μέθοδο αυτή απαιτείται η κατάταξη των ανοιγμάτων σε συγκεκριμένες κλάσεις και η στάθμιση των εν λόγω ανοιγμάτων γίνεται με τη χρήση συγκεκριμένων συντελεστών στάθμισης που διαφοροποιούνται αναλόγως με την κλάση στην οποία ανήκουν τα ανοίγματα και την πιστοληπτική τους διαβάθμιση. Η οδηγία προτείνει δύο μεθόδους για την αναγνώριση εξασφαλίσεων, την Απλή και την Αναλυτική Μέθοδο. Στην Τράπεζα εφαρμόστηκε η Αναλυτική Μέθοδος διότι επιτρέπει την πιο δίκαιη αναγνώριση και τον καλύτερο υπολογισμό των εξασφαλίσεων της Τράπεζας.

Για τον κίνδυνο αγοράς η Τράπεζα εφάρμοσε την Τυποποιημένη Μέθοδο, με βάση την οποία η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση υπολογίζεται με το άθροισμα των θέσεων κινδύνου από επιτόκια, μετοχές, χρεόγραφα, ξένο συνάλλαγμα και παράγωγα χρησιμοποιώντας προκαθορισμένους κανόνες.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για το λειτουργικό κίνδυνο, με βάση την οποία η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση υπολογίζεται ως ένα ορισμένο ποσοστό επί του μέσου όρου των καθαρών εσόδων σε τριετή βάση.

Πυλώνας 2 – Εποπτική εξέταση και αξιολόγηση

Ο Πυλώνας 2 περιλαμβάνει κανόνες για εξασφάλιση της επάρκειας κεφαλαίου για να υποστηρίξει την έκθεση της Τράπεζας σε κινδύνους και απαιτεί κατάλληλες πολιτικές διαχείρισης κινδύνου, πληροφόρησης και διακυβέρνησης. Έχει εφαρμοστεί η Μέθοδος των Ελάχιστων Κεφαλαίων βάσει της οποίας αξιολογήθηκε το ύψος του πρόσθετου κεφαλαίου που χρειάζεται η Τράπεζα για κάλυψη των πιστωτικών κινδύνων οι οποίοι δεν καλύπτονται επαρκώς από το κεφάλαιο του Πυλώνα 1, όπως ο Ελλειμματικός Κίνδυνος, καθώς επίσης και των κινδύνων οι οποίοι δεν αναγνωρίζονται από τον Πυλώνα 1, όπως π.χ. ο Κίνδυνος Πιστωτικής Συγκέντρωσης, ο Κίνδυνος Επιτοκίων στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο και τυχόν εξωτερικοί παράγοντες που επηρεάζουν την Τράπεζα.

Οι τράπεζες, στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), αξιολογούν εσωτερικά τις απαιτήσεις κεφαλαίου σε σχέση με τον κίνδυνο που αναλαμβάνουν. Η διαδικασία αυτή εποπτεύεται και αξιολογείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

30. Διαχείριση Κεφαλαίων (συνέχεια)

Πυλώνας 3 – Δημοσιοποίηση πληροφοριών

Ο Πυλώνας 3 καθορίζει τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις ούτως ώστε οι συμμετέχοντες στην αγορά να είναι σε θέση να αξιολογήσουν τις κύριες πληροφορίες σε σχέση με την κεφαλαιακή δομή, την έκθεση σε κινδύνους, τη διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων και κατά συνέπεια την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας.

Με βάση την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, οι τράπεζες δημοσιοποιούν, μεταξύ άλλων, πληροφορίες σχετικά με τους στόχους και τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων, τη σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων και των βασικών και συμπληρωματικών κεφαλαίων, τη συμμόρφωση τους με τις απαιτήσεις για τα ελάχιστα απαιτούμενα κεφάλαια και την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας.

Η Τράπεζα παρακολουθεί σε συνεχή βάση την κεφαλαιακή επάρκεια τόσο για συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών όσο και για διατήρηση μιας βάσης για την υποστήριξη και ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της και διαφύλαξη των συμφερόντων των μετοχών.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει αναλυτικά την κατάσταση του εποπτικού κεφαλαίου της Τράπεζας με βάση τις αρχές της Βασιλείας II, στις 31 Δεκεμβρίου:

	2013 €000	2012 €000
Εποπτικά κεφάλαια		
Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	48.509	43.068
Βασικά ίδια κεφάλαια	49.483	44.042
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	12.539	12.539
Συνολικά ίδια κεφάλαια	62.022	56.581
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος	434.308	415.547
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	41.236	35.761
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	-	351
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	475.544	451.659
Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	10,2%	9,5%
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	10,4%	9,7%
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	13,04%	12,5%
Ελάχιστα όρια σύμφωνα με την οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου		
Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	9,00%	8,02%
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	δ/ε	9,52%
Δείκτης Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων	δ/ε	11,52%

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Η Τράπεζα ελέγχεται από την BLC Bank SAL, εγγεγραμμένη στο Λίβανο, η οποία κατέχει το 97,31% των μετοχών της Τράπεζας. Το τελικό πρόσωπο που ελέγχει την Τράπεζα είναι η Fransabank SAL μέσω της συμμετοχής της κατά 68,58% στο μετοχικό κεφάλαιο της BLC Bank SAL.

	2013	2012	2013	2012
	Αριθμός Συμβούλων της Τράπεζας		€	€
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις:				
Σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Μικρότερο του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας ανά σύμβουλο				
	15	15	380.613	478.275
	15	15	380.613	478.275
Σε βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα			1.736.767	1.203.085
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων			2.117.380	1.681.360
Εμπράγματα εξασφαλίσεις			3.911.609	2.287.990
Έσοδα από τόκους			76.588	70.939
Καταθέσεις:				
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη			2.311.154	1.153.973
- συνδεδεμένα πρόσωπα των πιο πάνω			785.082	1.160.847
			3.096.236	2.314.820
Έξοδα από τόκους			54.945	115.327
Ομολογιακό δάνειο σε μέτοχο που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίο			282.350	282.350
Έξοδα από τόκους ομολογιακού δανείου			20.470	20.526

Πρόσθετα υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικών διευθυντικών στελεχών και συνδεδεμένων προσώπων, ύψους €482.754 (2012: €453.469) από τα οποία €125.271 (2012: €192.839) αφορούν Διοικητικούς Συμβούλους και συνδεδεμένα τους πρόσωπα.

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τους συζύγους, τα ανήλικα τέκνα και εταιρείες στις οποίες οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ή τα βασικά διευθυντικά στελέχη, κατέχουν άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση.

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

Επιπλέον, στις 31 Δεκεμβρίου 2013 υπήρχαν διατραπεζικές καταθέσεις ύψους €25.642.765 (2012: €12.242.285) προς τη μητρική εταιρεία BLC Bank SAL και €5.000.556 (2012: μηδέν) προς το τελικό πρόσωπο που ελέγχει την Τράπεζα, Fransabank SAL, στα πλαίσια των συνήθων εργασιών της Τράπεζας ενώ δεν υπήρχε διατραπεζικός δανεισμός από την BLC Bank SAL ή την Fransabank SAL.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας

Αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων	2013 €	2012 €
Δικαιώματα ως μέλη:		
Μη εκτελεστικοί	155.628	155.872
Εκτελεστικοί	-	-
Σύνολο δικαιωμάτων ως μέλη	155.628	155.872
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	248.407	250.897
Εισφορές εργοδότη	23.328	18.268
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	33.484	33.484
Σύνολο απολαβών υπό εκτελεστική ιδιότητα	305.219	302.649
Σύνολο αμοιβών Διοικητικών Συμβούλων	460.847	458.521
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	907.154	804.895
Εισφορές εργοδότη	89.660	75.918
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	115.315	97.900
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	1.112.129	978.713
Σύνολο αμοιβών	1.572.976	1.437.235

Λόγω της αλλαγής της οργανωτικής δομής της Τράπεζας, οι μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα των βασικών διευθυντικών στελεχών, όπως αναφέρονται πιο πάνω, περιλαμβάνουν απολαβές για 10 διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας για το έτος 2013 (2012: 8 διευθυντικά στελέχη) και δεν αφορούν αυξήσεις μισθών από το προηγούμενο έτος.

32. Συμβάσεις με κύριο μέτοχο

Εκτός από τα όσα αναφέρονται στην Σημείωση 30, τόσο κατά την ημερομηνία αναφοράς όσο και κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, δεν υπήρχαν άλλες σημαντικές συμβάσεις με τον κύριο μέτοχο που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

33. Λειτουργικό περιβάλλον

Μετά από τις υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής της διαβάθμισης, η ικανότητα της Κυπριακής Δημοκρατίας να δανειστεί από τις διεθνείς αγορές είχε επηρεαστεί σημαντικά. Ως εκ τούτου, τον Ιούνιο του 2012, η Κυπριακή κυβέρνηση υπέβαλε αίτημα στην Ευρωπαϊκή Ένωση και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο για λήψη οικονομικής βοήθειας. Αυτό οδήγησε σε διαπραγματεύσεις μεταξύ της Κυπριακής κυβέρνησης και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ) (συλλογικά η Τρόικα) για ένα ολοκληρωμένο πρόγραμμα οικονομικής βοήθειας.

Η Κύπρος και το Eurogroup κατέληξαν σε συμφωνία στις 25 Μαρτίου 2013 πάνω σε ένα πακέτο μέτρων με σκοπό την αποκατάσταση της βιωσιμότητας του χρηματοοικονομικού τομέα και την εξυγίανση των δημοσίων οικονομικών κατά τα επόμενα έτη. Η στήριξη σταθερότητας που χορηγήθηκε στην Κύπρο εξαρτάται από την υλοποίηση ενός εκτεταμένου προγράμματος μεταρρυθμίσεων πολιτικής. Ένα μνημόνιο συμφωνίας («ΜΣ») έχει συμφωνηθεί μεταξύ της Κύπρου και της Τρόικας το οποίο περιλαμβάνει τη μεταρρύθμιση του χρηματοπιστωτικού τομέα, τη φορολογική πολιτική και τη διαρθρωτικά μέτρα στα δημοσιονομικά, μεταρρυθμίσεις στην αγορά εργασίας και τη βελτίωση της αγοράς αγαθών και υπηρεσιών. Η οικονομική βοήθεια που θα λάβει η Κύπρος είναι έως 10 δισεκατομμύρια Ευρώ και υπόκειται σε ένα πρόγραμμα αναδιάρθρωσης. Το μνημόνιο εγκρίθηκε στις 12 Απριλίου του 2013 και οι τρεις πρώτες δόσεις των κεφαλαίων έχουν ήδη παραληφθεί από την Κυπριακή Δημοκρατία.

Το πακέτο των μέτρων έχει ως στόχο να αποκαταστήσει την αξιοπιστία του κυπριακού τραπεζικού τομέα, τη διόρθωση του γενικού ελλείμματος της κυβέρνησης, να αυξηθεί η αποτελεσματικότητα των δημοσίων δαπανών, τη βελτίωση της λειτουργίας του δημόσιου τομέα, την υποστήριξη της ανταγωνιστικότητας και την αποκατάσταση της βιώσιμης και ισόρροπης ανάπτυξης.

Στις 29 Μαρτίου 2013, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έκδωσε διατάγματα σχετικά με την Λαϊκή Τράπεζα και την Τράπεζα Κύπρου, εφαρμόζοντας μέτρα για τις δύο αυτές τράπεζες δυνάμει του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμου του 2013. Με βάση τις σχετικές αποφάσεις, η Λαϊκή Τράπεζα υποβλήθηκε σε καθεστώς άμεσης εξυγίανσης. Το τι παρέμεινε στην Λαϊκή Τράπεζα ήταν κυρίως οι ανασφάλιστοι καταθέτες και περιουσιακά στοιχεία εκτός Κύπρου. Τα περιουσιακά στοιχεία της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, οι ασφαλισμένες καταθέσεις και η χρηματοδότηση του Ευρωσυστήματος έχουν μεταφερθεί στην Τράπεζα Κύπρου, με την αποζημίωση για την αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που μεταβιβάζονται, να γίνεται με την έκδοση μετοχών από την Τράπεζα Κύπρου στην Λαϊκή Τράπεζα.

Η διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας Κύπρου ολοκληρώθηκε σύμφωνα με τις σχετικές αποφάσεις της Αρχής Εξυγίανσης, μέσω της “διάσωσης με ίδια μέσα”, δηλαδή, μέσω μερικής μετατροπής των ανασφάλιστων καταθέσεων σε μετοχές. Επιπλέον, οι κάτοχοι των μετοχών και χρεωστικών τίτλων στην Τράπεζα Κύπρου στις 29 Μαρτίου 2013 συνέβαλαν στην αύξηση κεφαλαίου της Τράπεζας Κύπρου μέσα από την απορρόφηση των ζημιών.

Παρά το γεγονός ότι η οικονομική κατάσταση στην Κύπρο παραμένει δύσκολη, η οικονομική ύφεση ήταν λιγότερο σοβαρή από ό,τι αναμενόταν και η οικονομία αποδεικνύεται σχετικά ανθεκτική. Η τρίτη τριμηνιαία αποστολή επανεξέτασης της Τρόικα κατέληξε στο συμπέρασμα ότι το πρόγραμμα προσαρμογής της Κύπρου παραμένει σε καλό δρόμο, με τα μακρο-δημοσιονομικά αποτελέσματα να είναι καλύτερα από τα αναμενόμενα. Όλοι οι δημοσιονομικοί στόχοι έχουν επιτευχθεί με μεγάλα περιθώρια, αντανakλώντας τη φιλόδοξη δημοσιονομική εξυγίανση που βρίσκεται σε εξέλιξη, τη συνετή εκτέλεση του προϋπολογισμού και μια λιγότερο σοβαρή επιδείνωση της οικονομικής δραστηριότητας από ό,τι είχε αρχικά προβλεφθεί. Η οικονομία προσαρμόζεται με ευελιξία, καθώς οι τιμές και οι μισθοί μειώνονται, βοηθώντας στη μείωση των επιπτώσεων της ύφεσης επί του συνόλου στην απασχόληση.

Οι διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις επίσης προχωρούν. Επιπλέον, έχει υπάρξει σημαντική πρόοδος προς την κατεύθυνση της αύξησης κεφαλαίου και την αναδιάρθρωση του χρηματοπιστωτικού τομέα, με τον κλάδο να εμφανίζει σημάδια σταθεροποίησης.

Οι αβέβαιες οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο, η έλλειψη ρευστότητας, η αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα, μέσω της “διάσωσης με ίδια μέσα” για την Λαϊκή Τράπεζα και την Τράπεζα Κύπρου, καθώς και η επιβολή περιοριστικών μέτρων κεφαλαίου, μαζί με την τρέχουσα κατάσταση του τραπεζικού συστήματος και τη συνέχιση της συνολικής οικονομικής ύφεσης, επηρεάζουν τις εργασίες της Τράπεζας.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

33. Λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

Ως επακόλουθο των πιο πάνω εξελίξεων η Τράπεζα Κύπρου είναι σήμερα η μεγαλύτερη τράπεζα σε λειτουργία στην Κύπρο, όσον αφορά το μερίδιο αγοράς. Η βιωσιμότητά της, η διαχείριση και η απόδοσή της, αναπόφευκτα θα επηρεάσουν την πορεία ολόκληρης της κυπριακής οικονομίας προς την ανάκαμψη.

Οι συνολικές δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν στο περιβάλλον λειτουργίας της Τράπεζας είχαν σημαντικό αντίκτυπο στους πελάτες της Τράπεζας και την ικανότητά τους να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις αποπληρωμής των δανείων τους, καθώς αυτές προκύπτουν. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει μεταφέρει σημαντικούς πόρους στην ενεργή παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου της και συνεργάζεται ενεργά με τους πελάτες της Τράπεζας, προκειμένου να αναδιαρθρώσουν τα δάνεια τους με τρόπο που θα εξασφαλίσει τη βιώσιμη εξυπηρέτηση τους υπό τις νέες συνθήκες λειτουργίας.

Η Τράπεζα κατέχει σημαντικές εξασφαλίσεις για δάνεια και προκαταβολές που χορηγούνται σε πελάτες, με τη μορφή της ακίνητης περιουσίας. Στο πλαίσιο των διαπραγματεύσεων για αναδιάρθρωση με ορισμένους πελάτες, τέτοιες εξασφαλίσεις ίσως αποκτηθούν από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου η μελλοντική απόδοση της Τράπεζας ίσως επηρεαστεί δυσμενώς από την τρέχουσα αβεβαιότητα στις τιμές των ακινήτων στην κυπριακή αγορά ακινήτων.

Επιπλέον, ως αποτέλεσμα των νέων οικονομικών πραγματικοτήτων που επικρατούν στις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά της Κύπρου, η Διοίκηση της Τράπεζας, έχει αξιολογήσει το επίπεδο των προβλέψεων απομείωσης που κρίνονται αναγκαίες σε σχέση με το δανειακό χαρτοφυλάκιο της όπως περεταίρω αναλύεται στη σημείωση 12 των οικονομικών καταστάσεων.

Προσωρινοί περιορισμοί για τις μεταφορές χρημάτων

Οι Κυπριακές Αρχές έχουν θεσπίσει προσωρινά περιοριστικά μέτρα, σε σχέση με τραπεζικές συναλλαγές και συναλλαγές σε μετρητά, ως αποτέλεσμα της σημαντικής κρίσης ρευστότητας στην τοπική αγορά και τον κίνδυνο εκροής καταθέσεων. Αυτά τα μέτρα περιλαμβάνουν περιορισμούς στις αναλήψεις μετρητών, την εξαργύρωση επιταγών και μεταφορές κεφαλαίων προς άλλα πιστωτικά ιδρύματα, στην Κύπρο και το εξωτερικό. Επίσης προέβλεπαν την υποχρεωτική μερική ανανέωση των καταθέσεων που λήγουν. Από την εισαγωγή τους, τα περιοριστικά αυτά μέτρα έχουν χαλαρώσει σταδιακά και η κυβέρνηση έχει δημοσιεύσει έναν οδικό χάρτη για τη σταδιακή απελευθέρωση των περιορισμών, λαμβάνοντας υπόψη την εμπιστοσύνη των επενδυτών και τους δείκτες χρηματοπιστωτικής σταθερότητας.

Φορολογικά και άλλα δημοσιονομικά μέτρα

Σύμφωνα με την εφαρμογή της απόφασης του Eurogroup, η Βουλή των Αντιπροσώπων της Κύπρου ψήφισε μια σειρά από νομοσχέδια που αφορούν άμεσους και έμμεσους φόρους, οι σημαντικότεροι από τους οποίους είναι:

Αύξηση του συντελεστή του εταιρικού φόρου

Ο συντελεστής του εταιρικού φόρου αυξήθηκε από 10% σε 12,5% με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2013.

Μεταφορά φορολογικών ζημιών

Με ισχύ από τις 25 Μαρτίου 2013, στις περιπτώσεις όπου οι εργασίες, τα περιουσιακά στοιχεία, τα δικαιώματα ή οι υποχρεώσεις μεταφέρονται από ένα πιστωτικό ίδρυμα σε άλλο με βάση τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο, οι συσσωρευμένες φορολογικές ζημιές του υπό μεταφορά πιστωτικού ιδρύματος κατά το χρόνο μεταφοράς, μεταφέρονται στο αποκτών πιστωτικό ίδρυμα και μπορούν να χρησιμοποιηθούν για περίοδο που δεν ξεπερνά τα δεκαπέντε έτη από το τέλος του έτους κατά το οποίο έγινε η μεταφορά των εργασιών.

Αύξηση συντελεστή έκτακτης εισφοράς για την άμυνα σε τόκους

Ο συντελεστής έκτακτης εισφοράς για την άμυνα σε τόκους αυξήθηκε από 15% σε 30%, με ισχύ από τις 29 Απριλίου 2013. 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.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

33. Λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

Περί Βεβαιώσεως και Εισπράξεως Φόρων Νόμος

Ο νόμος έχει τροποποιηθεί με σκοπό να καθοριστούν τα βιβλία και αρχεία που πρέπει να τηρούνται από κάθε πρόσωπο που υπόκειται σε φορολογία για να έχει τη δυνατότητα να ετοιμάσει και να υποβάλει τις φορολογικές του δηλώσεις. Επιπρόσθετα, πρέπει να τηρούνται δικαιολογητικά έγγραφα. Παρόμοιες τροποποιήσεις έχουν εισαχθεί και στον Περί Εταιριών Νόμο.

Φόροι ακίνητης ιδιοκτησίας

Οι συντελεστές φόρου ακίνητης ιδιοκτησίας έχουν αυξηθεί για το 2013 (νομοθεσία που ψηφίστηκε τον Απρίλιο 2013) σε ποσοστά που κυμαίνονται μεταξύ 0,6% και 1,9% της αξίας της ακίνητης ιδιοκτησίας ως είχε κατά την 1 Ιανουαρίου 1980.

Ετήσιο τέλος επί των τραπεζικών καταθέσεων

Το ειδικό τέλος που καταβάλλεται από τα τραπεζικά ιδρύματα επί των καταθέσεων αυξήθηκε από 0,11% σε 0,15% με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2013. Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ο ειδικός φόρος επιβάλλεται στις καταθέσεις στο τέλος του προηγούμενου χρόνου και είναι πληρωτέος σε ίσες τριμηνιαίες δόσεις. Λόγω της σημαντικής μείωσης των καταθέσεων, ειδικά για το έτος 2013, ο ειδικός φόρος επιβάλλεται στις καταθέσεις κατά το τέλος του προηγούμενου τριμήνου με ποσοστό ύψους 0,0375%.

Επιπτώσεις των Εξελίξεων

Η Διοίκηση της Τράπεζας δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν επιπτώσεις στην Κυπριακή οικονομία, και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσε να έχει για τη μελλοντική οικονομική απόδοση, τις ταμειακές ροές και την οικονομική θέση της Τράπεζας.

Οι απαιτήσεις του νέου οικονομικού περιβάλλοντος απαιτούν συνετή διαχείριση. Ως συνέπεια, πρωταρχικοί στόχοι για την Τράπεζα είναι η αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και η διατήρηση επαρκών κεφαλαίων και ικανοποιητικών επιπέδων ρευστότητας για να διαχειριστεί τις αρνητικές επιπτώσεις που ενδεχομένως να προκύψουν από το παρόν επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

34. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Εκτός από τα ζητήματα που σχετίζονται με το μετοχικό κεφάλαιο και αναφέρονται στη σημείωση 22 των οικονομικών καταστάσεων, δεν υπήρξαν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος του οικονομικού έτους που έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεκτή

Προς τα Μέλη της **USB BANK PLC**

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της **USB BANK PLC** (η «Τράπεζα») στις σελίδες 30 μέχρι 81, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2013, τις καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις οικονομικές καταστάσεις

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

Ευθύνη του ελεγκτή

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

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

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

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου: Χρήστος Μ. Χριστοφόρου (Ανώτατος Επιστασιακός Σύμβουλος), Ελευθέριος Ν. Φιλίππου, Νίκος Σ. Κυριακίδης, Νίκος Δ. Παπασιριακού, Άβιος Χρυσοστόμου, Κώστας Γιαρελάκης, Αντώνης Τολιάνης, Πάνος Παπαδόπουλος, Πιερής Μ. Μάρκου, Νίκος Χαροκόπου, Νίκος Σπανούλης, Μαρία Πασαλίτη, Αλέξης Αγαθούλας, Άλκη Χριστοδουλίτη, Χριστίνα Ιωάννου, Γιάννης Ιωάννου, Παύλος Μισιλής, Πάνος Παπαμιχαήλ, Χρήστος Παπαμιχαήλ, Γιώργος Μιαούλης, Kery Whyte, Ανδρέας Γεωργίου, Χρήστος Νικολάου, Δημήτρης Παπατηριόπουλος, Ανδρέας Ανδρέου, Αλέκος Παπαλεξάνδρου, Γιώργος Παντελής, Παναγιώτα Βαγιανού, Μιχαήλης 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. Παρακολουούμε όπως απαιτείται την ιστοσελίδα www.deloitte.com/cy/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, Λάρνακα.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της USB BANK PLC

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2013, και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έμφαση θέματος

Επισύρουμε την προσοχή στη σημείωση 33 επί των οικονομικών καταστάσεων η οποία περιγράφει την υφιστάμενη σημαντική αβεβαιότητα που επικρατεί στην Κυπριακή οικονομία και τις επιπτώσεις που απορρέουν από την πολιτική συμφωνία της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Eurogroup στις 25 Μαρτίου 2013. Οι παράγοντες αυτοί θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις οι οποίες δύναται να επηρεάσουν την Τράπεζα, θέμα το οποίο είναι αβέβαιο και δεν μπορεί να προσδιοριστεί και ποσοτικοποιηθεί στην παρούσα χρονική στιγμή. Η γνώμη μας δεν έχει επιφύλαξη σε σχέση με αυτό το θέμα.

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

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

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

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190/2007/04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, αναφέρουμε ότι έχει γίνει δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης για τις πληροφορίες που αφορούν τις παραγράφους (α), (β), (γ), (στ) και (ζ) του άρθρου 5 της εν λόγω Οδηγίας, και αποτελεί ειδικό τμήμα της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άλλο θέμα

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

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

Deloitte Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Μάξιμος Πλάζα, Μπλοκ 1, 3ος Όροφος
Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου III 213
3030 Λεμεσός

Λεμεσός, 29 Απριλίου 2014

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων στις 31 Δεκεμβρίου 2013

Πιστωτικός κίνδυνος

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

Η Οδηγία απαιτεί συγκεκριμένες δημοσιοποιήσεις σε σχέση με την ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων, την πολιτική προβλέψεων και το ύψος των προβλέψεων. Η Οδηγία έχει τεθεί σε ισχύ από τις 21 Φεβρουαρίου 2014, ωστόσο οι απαιτούμενες δημοσιοποιήσεις πρέπει να δημοσιευτούν για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις του έτους 2013. Οι δημοσιοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από την Οδηγία, πέραν αυτών που παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 12 και 29 των οικονομικών καταστάσεων, παρουσιάζονται στους ακόλουθους πίνακες.

ΠΙΝΑΚΑΣ Α: Ανάλυση του δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τη συναλλακτική συμπεριφορά στις 31 Δεκεμβρίου 2013

	Συνολικές χορηγήσεις €000	Εξυπηρετούμενες χορηγήσεις			Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €000
		Μη ρυθμισμένες Χορηγήσεις €000	Ρυθμισμένες Χορηγήσεις €000	Σύνολο €000	
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	251.274	83.329	30.997	114.326	136.948
Κατασκευές	80.983	7.055	18.596	25.651	55.332
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	50.948	16.944	1.034	17.978	32.970
Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	28.143	5.983	6.202	12.185	15.958
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	24.917	15.332	353	15.685	9.232
Μεταφορά και αποθήκευση	16.907	11.890	-	11.890	5.017
Λοιποί κλάδοι	49.376	26.125	4.812	30.937	18.439
Χορηγήσεις λιανικής τραπεζικής	99.013	58.752	12.674	71.426	27.587
Κατασκευές	41.602	27.893	5.303	33.196	8.406
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	17.138	10.153	24	10.177	6.961
Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	11.423	4.182	5.240	9.422	2.001
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	10.154	3.652	1.419	5.071	5.083
Παροχή ηλεκτρικού ρεύματος, φυσικού αερίου, ατμού και κλιματισμού	3.966	3.581	151	3.732	234
Λοιποί κλάδοι	14.730	9.291	537	9.828	4.902
Χορηγήσεις σε φυσικά πρόσωπα	147.051	68.871	7.472	76.343	70.708
Χορηγήσεις για την αγορά/ανέγερση ακίνητης περιουσίας:	52.740	36.251	2.971	39.222	13.518
α) Για μόνιμη ιδιοκατοίκηση	48.015	34.209	2.543	36.752	11.263
β) Για άλλους σκοπούς	4.725	2.042	428	2.470	2.255
Καταναλωτικά δάνεια	45.579	14.837	3.765	18.602	26.977
Πιστωτικές κάρτες	3.605	1.994	-	1.994	1.611
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	12.242	7.096	16	7.112	5.130
Χορηγήσεις σε ελεύθερους επαγγελματίες	32.885	8.693	720	9.413	23.472
Συνολικές χορηγήσεις	497.338	210.952	51.143	262.095	235.243
Προβλέψεις	85.694	1.875	474	2.349	83.345

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων στις 31 Δεκεμβρίου 2013

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

ΠΙΝΑΚΑΣ Β: Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου ανά ημερομηνία χορήγησης στις 31 Δεκεμβρίου 2013

Χορηγήσεις που παραχωρήθηκαν	Σύνολο χορηγήσεων			Χορηγήσεις σε νομικά πρόσωπα			Χορηγήσεις σε ιδιώτες - Χορηγήσεις για την αγορά/ ανέγερση ακίνητης περιουσίας			Χορηγήσεις σε ιδιώτες - Άλλες χορηγήσεις		
	Σύνολο	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια	Προβλέψεις	Σύνολο	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια	Προβλέψεις	Σύνολο	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια	Προβλέψεις	Σύνολο	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια	Προβλέψεις
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μέχρι 1 έτος	58.583	19.566	3.119	36.582	13.411	2.775	6.435	348	44	15.566	5.807	300
1 – 2 έτη	117.618	48.683	10.808	89.970	36.344	5.646	9.661	1.891	492	17.987	10.448	4.670
2 – 3 έτη	87.247	35.249	7.653	64.821	26.707	5.895	10.068	1.559	364	12.358	6.983	1.394
3 – 5 έτη	87.813	47.701	17.320	61.741	34.770	12.777	10.590	2.582	616	15.482	10.349	3.927
5 – 7 έτη	52.039	25.640	8.859	37.145	18.728	6.709	7.623	2.140	539	7.271	4.772	1.611
7 – 10 έτη	21.800	8.922	3.396	12.482	3.587	1.884	4.370	2.102	268	4.951	3.233	1.244
Περισσότερο από 10 έτη	72.232	49.482	34.539	47.546	30.988	21.780	3.993	2.896	1.382	20.694	15.598	11.377
Σύνολο	497.338	235.243	85.694	350.287	164.535	57.466	52.740	13.518	3.705	94.311	57.190	24.523

* Ημερομηνία χορήγησης των δανείων, νέων ή ρυθμισμένων, ορίζεται ως η ημερομηνία δανειακής σύμβασης κάθε λογαριασμού.

Το Δίκτυο μας

ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 5^{ος} όροφος,
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22883333, Φαξ: 22875899
email: usbmail@usbbank.com.cy

SWIFT: UNVKCY2N

TAX. ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ: Τ.Θ. 28510, 2080 Λευκωσία

ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ

Δημητσάνης 6, 1070 Λευκωσία
Κλήσεις Εσωτ.: 22883333
Κλήσεις Εξωτ.: 35722883333, Φαξ: 35722875899

ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΕΝΝΕΝΤΥ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14, 1087 Λευκωσία
Τηλ: 22883601, Φαξ: 22754387

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΙΓΕΝΗ ΑΚΡΙΤΑ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 1070 Λευκωσία
Τηλ: 22883342, Φαξ: 22458753

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΤΙΣΣΑΣ

Οδός Ηλία Παπακυριακού 25, Μακεδονίτισσα
2415 Έγκωμη
Τηλ: 22819870, Φαξ: 22356388

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΛΛΟΥΡΙΩΤΙΣΣΑΣ

Γωνία Πουλίου & Καποτά & Αγ. Ανδρέα 39
Παλλουριώτισσα, 1040 Λευκωσία
Τηλ: 22877268, Φαξ: 22730410

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΛΑΤΣΙΩΝ

Αρχ. Μακαρίου Γ' 90
2224 Λατσιά
Τηλ: 22878737, Φαξ: 22878738

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83
2^{ος} όροφος, 1070 Λευκωσία
Τηλ: 22883510, Φαξ: 22460398

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1^{ος} όροφος, 1087 Λευκωσία
Τηλ: 22883755, Φαξ: 22754388

ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΜΕΣΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΟΛΩΝΑΚΙΟΥ

Λεωφ. Κολωνακίου 12, Κατάστ. Δ'
4103 Άγιος Αθανάσιος
Τηλ: 25430222, Φαξ: 25430305

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΟΜΟΝΟΙΑΣ

Λεωφ. Ομονοίας 11, 3052 Λεμεσός
Τηλ: 25819724, Φαξ: 25819730

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ VICTORY

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 205, 3030 Λεμεσός
Τηλ: 25822770, Φαξ: 25822875

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 205, 3030 Λεμεσός
Τηλ: 25822877, Φαξ: 25822879

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ

Λεωφ. Κολωνακίου 12, Κατάστ. Δ'
4103 Άγιος Αθανάσιος
Τηλ: 25314160, Φαξ: 25314172

ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΠΑΦΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΠ. ΠΑΥΛΟΥ

Λεωφ. Αποστόλου Παύλου 23, 8046 Πάφος
Τηλ: 26941777, Φαξ: 26944120

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΕΥΑΓ. ΠΑΛΛΙΚΑΡΙΔΗ

Λεωφ. Ευαγόρα Παλληκαριδη 121, 8010 Πάφος
Τηλ: 26819111, Φαξ: 26911450

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΟΛΗΣ ΧΡΥΣΟΧΟΥΣ

Λεωφ. Μαρίου 3, Block A, No. 1, 8820 Πάφος
Τηλ: 26815781, Φαξ: 26815782

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΑΦΟΥ

Λεωφ. Αποστόλου Παύλου 23, 8046 Πάφος
Τηλ: 26818550, Φαξ: 26818553

ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΛΙΜΝΙΟΥ

Λεωφ. 1^{ης} Απριλίου 129, 5280 Παραλίμνι
Τηλ: 23812255, Φαξ: 23812260

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΓΙΑΣ ΝΑΠΑΣ

Λεωφ. Αγίας Μαύρης 21, 5330 Αγία Νάπα
Τηλ: 23819260, Φαξ: 23724055

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΡΩΤΑΡΑ

Λεωφ. Πρωταρά 13, Κατάστ. 4, 5296 Παραλίμνι

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

Λεωφ. 1^{ης} Απριλίου 129, 5280 Παραλίμνι
Τηλ: 23812266, Φαξ: 23812261

ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΛΑΔΣΤΩΝΟΣ

Γλάδστωνος 1, Παναγιώτιο Μέγαρο,
6023 Λάρνακα
Τηλ: 24665141, Φαξ: 24664279

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

Γλάδστωνος 1, Παναγιώτιο Μέγαρο,
6023 Λάρνακα
Τηλ: 24664255, Φαξ: 24665140



WE DELIVER WHAT MATTERS

www.usbbank.com.cy | Customer Teleservice Center: 8000 23 23 | International Calls: +357 22 883333