



Περιεχόμενα

Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης	2
Χαιρετισμός Προέδρου	3-4
Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης	5-10
Διοικητικό Συμβούλιο και Εκτελεστική Διεύθυνση	11
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	12
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	13-14
Οικονομικές Καταστάσεις	15-55
Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	16
Ισολογισμός	17
Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	18
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	19
Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	20-27
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	28-55
Έκθεση Ελεγκτών	56
Κύρια Γραφεία, Διευθύνσεις/Υπηρεσίες και Καταστήματα	57-60

Με την παρούσα δίδεται ειδοποίηση ότι η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Τράπεζας θα γίνει στα Κεντρικά Γραφεία του Ομίλου UNIVERSAL στη Λευκωσία, στις 7 Ιουνίου 2006 και ώρα 5:30 μ.μ.

Ημερήσια διάταξη

- 1 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών και υποβολή των Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005.
- 2 Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα βιογραφικά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου τα οποία προσφέρονται για επανεκλογή παρουσιάζονται στις σελίδες 5-6 της Ετήσιας Έκθεσης.
- 3 Καθορισμός της αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 4 Επαναδιορισμός των Ελεγκτών και εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για καθορισμό της αμοιβής τους.
- 5 Οποιαδήποτε άλλη εργασία που μπορεί να διεξαχθεί σε Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μιχάλης Κλεόπας
Γραμματέας

Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2006.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

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 στο Τ.Κ. 28510, 2080 Λευκωσία, ή να κατατεθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 85, Universal Tower, 6ος όροφος, 1070 Λευκωσία, τουλάχιστο 48 ώρες πριν από το χρόνο που ορίστηκε να συγκληθεί η συνέλευση.

Χαιρετισμός Προέδρου

Αγαπητοί μέτοχοι

Σας παρουσιάζω την ετήσια έκθεση για το οικονομικό έτος 2005 και παραθέτω πιο κάτω λίγα σχόλια για τα αποτελέσματα, εξελίξεις και προοπτικές της Τράπεζας.

Τα αποτελέσματα της Τράπεζας για το έτος 2005 παρουσιάζουν ικανοποιητική βελτίωση.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €5 εκ. σημειώνοντας οριακή μείωση ύψους 1% σε σχέση με τον προηγούμενο χρόνο. Οι βασικότεροι παράγοντες που συνετέλεσαν στο πιο πάνω αποτέλεσμα ήταν οι τρεις διαδοχικές μειώσεις του βασικού επιτοκίου από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στο σύνολο κατά 1,25% το έτος 2005, η συγκρατημένη αύξηση του μέσου ποσού των δανείων και άλλων χορηγήσεων, και η αύξηση του ποσού της αναστολής αναγνώρισης εσόδων. Παράλληλα, η αύξηση των καταθέσεων για το έτος 2005 μαζί με την αύξηση του μέσου κόστους των καταθέσεων της Τράπεζας επηρέασαν επίσης αρνητικά τα καθαρά έσοδα από τόκους.

Το σύνολο των άλλων εσόδων παρουσίασε αύξηση ύψους 10% και ανήλθε σε €2,1 εκ. σε σύγκριση με €1,9 εκ. για το έτος 2004. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην ανάπτυξη των εμπορικών εργασιών, την επιτυχή λειτουργία της υπηρεσίας πιστωτικής κάρτας και του τομέα διαχείρισης ρευστών διαθεσίμων.

Ως αποτέλεσμα το σύνολο των καθαρών εσόδων σημείωσε άνοδο ύψους 2% και έφτασε τα €7,1 εκ. σε σύγκριση με €6,9 εκ. του προηγούμενου έτους.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων ανήλθε σε €6,7 εκ. σε σύγκριση με €6,4 εκ. για το έτος 2004 παρουσιάζοντας αύξηση ύψους 5%.

Οι δαπάνες προσωπικού οι οποίες αποτελούν το 61% του συνόλου των λειτουργικών εξόδων της Τράπεζας σημείωσαν αύξηση ύψους 6% σε σχέση με την αντίστοιχη χρονιά. Η αύξηση αυτή ήταν αναμενόμενη και οφείλεται κυρίως στις ετήσιες μισθολογικές προσαυξήσεις και στις συνεχιζόμενες αυξημένες δαπάνες για το σχέδιο αμφιπρόσδεξης προσωπικού που είναι αποτέλεσμα των προνοιών της συλλογικής σύμβασης εργοδοσίας. Λόγω της πολιτικής για παγοποίηση προσλήψεων ο αριθμός προσωπικού μειώθηκε από 195 στις 31.12.2004 σε 190 στις 31.12.2005.

Λόγω παρατεταμένης απομείωσης στις τιμές συγκεκριμένων επενδύσεων σε μετοχές, ποσό ύψους €85 χιλ. μεταφέρθηκε από το αποθεματικό επανεκτίμησης στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα παρουσίασαν αύξηση ύψους 9% ενώ οι αποσβέσεις στοιχείων ενεργητικού μειώθηκαν σημαντικά κατά 20%. Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες ύψους περίπου €50 χιλ. οι οποίες αφορούν συμβουλευτικές υπηρεσίες για την έκδοση των αξιολογικών κεφαλαίου και δαπάνες που προέκυψαν για τον τερματισμό της λειτουργίας ενός υποκαταστήματος στην επαρχία Λευκωσίας. Εάν εξαιρεθούν οι εν λόγω μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες, τότε το ποσοστό αύξησης των λοιπών λειτουργικών εξόδων διαμορφώνεται σε 5,5% το οποίο συνάδει με την πολιτική της Τράπεζας για συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων.

Τα λειτουργικά κέρδη της Τράπεζας μειώθηκαν κατά 26% από την προηγούμενη χρονιά και ανήλθαν σε €454 χιλ.

Η ενδυνάμωση των διαδικασιών παρακολούθησης της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων απέφερε θετικά αποτελέσματα για τρίτη συνεχή χρονιά με μείωση του ύψους των προβλέψεων για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων. Συγκεκριμένα, οι προβλέψεις ανήλθαν σε €1,34 εκ. έναντι €2,65 εκ. της περσινής χρονιάς παρουσιάζοντας σημαντική μείωση ύψους 49%.

Με την προγραμματισμένη επιπρόσθετη επένδυση σε συστήματα και διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, η οποία εντάσσεται στα πλαίσια της εναρμόνισης με το Σύμφωνο της Βασιλείας II, αναμένεται περαιτέρω βελτίωση τόσο στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων όσο και στην είσπραξη μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων.

Οι ζημιές του έτους ανήλθαν σε €989 χιλ. σε σύγκριση με €2 εκ. για το έτος 2004 σημειώνοντας σημαντική βελτίωση ύψους 51%.

Το σύνολο του ενεργητικού ανήλθε σε €200,8 εκ. παρουσιάζοντας αύξηση ύψους 3% σε σχέση με το έτος 2004.

Χαιρετισμός Προέδρου

Το ύψος των καταθέσεων στις 31.12.2005 ανήλθε σε £177 εκ. σημειώνοντας αύξηση ύψους 7% από την αντίστοιχη περσινή χρονιά. Αυτό ήταν αποτέλεσμα των επιτυχημένων καταθετικών προϊόντων που ανακοίνωσε η Τράπεζα κατά τη διάρκεια του έτους, κάτι που αναμένεται να συνεχίσει και το έτος 2006.

Το σύνολο των δανείων και άλλων χορηγήσεων στο τέλος του έτους 2005 ανήλθε σε £122,9 εκ. παρουσιάζοντας υποχώρηση ύψους 4% από το αναπροσαρμοσμένο ποσό για το έτος 2004. Ωστόσο, το ποσοστό αύξησης μέσου μεικτού ποσού δανείων και άλλων χορηγήσεων ανήλθε σε 2,3% σε σύγκριση με το έτος 2004. Η πιστωτική μας πολιτική συνάδει με την συνεχή προσπάθεια για ποιοτική βελτίωση του χαρτοφυλακίου δανείων και άλλων χορηγήσεων.

Η πρόσφατη έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου συνολικού ποσού £570 χιλ. ενίσχυσε τόσο την κεφαλαιουχική βάση όσο και το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας που διαμορφώθηκαν στις 31 Δεκεμβρίου 2005, σε £15,5 εκ. και 11,5% αντίστοιχα. Ο εν λόγω δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνεται θετικά μια και σύμφωνα με τους κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου το ελάχιστο ποσοστό κεφαλαιακής επάρκειας που πρέπει να διατηρεί μια Κυπριακή τράπεζα στην Κύπρο είναι 10% και στην Ευρωπαϊκή Ένωση 8%.

Κατά τη διάρκεια του 2005 προσφέρθηκαν νέα καταθετικά προϊόντα τα οποία συνέβαλαν στην αύξηση των καταθέσεων. Με στόχο την περαιτέρω επικερδή διαφοροποίηση της Τράπεζας από τον ανταγωνισμό θα ανακοινωθούν σύντομα νέα καταθετικά προϊόντα καθώς και προϊόντα δανειοδοτήσεων.

Με την έκδοση της πιστωτικής κάρτας 'platinum' και της κάρτας 'electron' έχει ολοκληρωθεί η γκάμα προϊόντων του τομέα των πιστωτικών καρτών. Με τις εν λόγω προσθήκες, την ανταγωνιστική τιμολογιακή πολιτική των πιστωτικών καρτών, και τον περαιτέρω εμπλουτισμό του σχεδίου συγκομιδής βαθμών Fun Points, οι δραστηριότητες της υπηρεσίας πιστωτικών καρτών αναμένονται να αυξηθούν περαιτέρω με άμεση θετική συμβολή στα έσοδα της Τράπεζας.

Η Τράπεζα μέσω της Υπηρεσίας Ηλεκτρονικής Τραπεζικής γνωστή ως 'ibank', προσφέρει υπηρεσίες internet banking σε όλους τους πελάτες της με επιτυχία. Στόχος της Υπηρεσίας Ηλεκτρονικής Τραπεζικής είναι η προσφορά σημαντικών και ευέλικτων ηλεκτρονικών υπηρεσιών με αποτέλεσμα την αναβάθμιση στην ποιότητα εξυπηρέτησης των πελατών της Τράπεζας. Ταυτόχρονα, με την αυτοματοποίηση στην εκτέλεση εργασιών 'ρουτίνας' αναμένεται περαιτέρω συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων.

Οι συνεχιζόμενες επενδύσεις της Τράπεζας στον τομέα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου έχουν επιφέρει ενθαρρυντικά αποτελέσματα όπως άλλωστε φαίνεται από την αύξηση στις εισπράξεις επισφαλών χορηγήσεων και στη μείωση στις προβλέψεις για απομείωση χορηγήσεων. Στόχος της Τράπεζας είναι η εντατικοποίηση των προσπαθειών για βελτίωση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων με αναμενόμενα περαιτέρω θετικά αποτελέσματα το έτος 2006.

Είναι γνωστό ότι αναμένονται σημαντικές εξελίξεις στη μετοχική δομή της Τράπεζας κάτι που αναπόφευκτα αναμένεται να επηρεάσει μεταξύ άλλων και τους μέχρι τώρα στρατηγικούς μας προγραμματισμούς. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει πάντοτε σαν πρώτιστο στόχο τη διασφάλιση των συμφερόντων όλων των μετόχων, του ανθρώπινου δυναμικού και των πελατών της Τράπεζας.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω και τη μέχρι σήμερα συνεχιζόμενη ανάπτυξη των εργασιών μας, τα αποτελέσματα του 2006 αναμένονται να είναι βελτιωμένα σε σχέση με τα αποτελέσματα του 2005.

Κλείνοντας, θα ήθελα να ευχαριστήσω θερμά τους πελάτες μας και τους μετόχους μας που πιστεύουν στο όραμά μας και μας υποστηρίζουν. Ευχαριστίες εκφράζω στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τους Ελεγκτές και Νομικούς μας συμβούλους καθώς και όλους τους άλλους συνεργάτες μας για τις πολύτιμες τους υπηρεσίες. Τέλος, ένα ιδιαίτερο ευχαριστώ στη Διεύθυνση και όλο το προσωπικό που με τόσο ζήλο εργάζονται για την πραγματοποίηση του οράματος και των στόχων μας.

Συμεών Μάτσης
Πρόεδρος

Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2006.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

Μέρος Α

Η καθιέρωση αρχών εταιρικής διακυβέρνησης και η ενίσχυση του εποπτικού ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου αποσκοπεί κυρίως στην προστασία των επενδυτών, μέσω της υιοθέτησης διαφάνειας και έγκαιρης πληροφόρησης, καθώς επίσης και στην εξασφάλιση επαρκούς ανεξαρτησίας του Διοικητικού Συμβουλίου στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αναγνωρίζει τη σημασία του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο 'Κώδικας') και από τις 9 Νοεμβρίου 2004 εφαρμόζει όλες τις πρόνοιες του.

Μέρος Β

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να διασφαλίζει την απαιτούμενη ισορροπία μεταξύ των εκτελεστικών και των μη εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων ώστε κανένας Σύμβουλος ή μικρή ομάδα Συμβούλων να κυριαρχεί στη λήψη αποφάσεων και καμία ομάδα Συμβούλων να μην πλειοψηφεί.

Οι μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι πρέπει πάντοτε να υπερβαίνουν το ένα τρίτο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά τη διάρκεια του έτους 2005 όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είχαν μη εκτελεστική ιδιότητα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτιζόταν από έξι (6) μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, ένας εκ των οποίων κατέχει τη θέση του Προέδρου και ένας τη θέση του Γραμματέα.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρείται ως μη-ανεξάρτητο μέλος. Τα υπόλοιπα πέντε (5) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρούνται ως ανεξάρτητα μέλη και δεν εμπλέκονται στη διεύθυνση της Τράπεζας, δεν ελέγχουν άμεσα ή έμμεσα την πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας και κανένα μέλος δεν έχει οποιαδήποτε επιχειρηματική σχέση που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση ανεξάρτητης και αμερόληπτης κρίσης.

Αναλυτικά το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτιζόταν από τα πιο κάτω μέλη:

Συμεών Μάτσης (Πρόεδρος)

Γεννήθηκε το 1944. Είναι απόφοιτος του London School of Economics (B.Sc Economics) και του Queen Mary College (M.Sc Labour Economics). Κατείχε τη θέση Γενικού Διευθυντή σε διάφορα Υπουργεία και στο Γραφείο Προγραμματισμού. Υπηρέτησε σε διάφορα Διοικητικά Συμβούλια ημικρατικών οργανισμών από τις θέσεις του Προέδρου και μέλους. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Κυπριακής Τράπεζας Αναπτύξεως και του Οργανισμού Χρηματοδοτήσεως Στέγης. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από 16 Νοεμβρίου 2004. Διορίσθηκε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας στις 23 Νοεμβρίου 2004. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Universal Life Insurance Public Co. Ltd και της Lordos United Plastics Public Ltd. Σύμβουλος επιχειρήσεων.

Μιχάλης Κλεόπας (Γραμματέας)

Γεννήθηκε το 1949. Κατέχει πτυχίο Νομικής του Πανεπιστημίου Αθηνών. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 1994. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, Μέλος του Πειθαρχικού Συμβουλίου των Δικηγόρων, Μέλος και αξιωματούχος του Συμβουλίου του Παγκύπριου Δικηγορικού Συλλόγου. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος της ΑΔΕΑ ως και Πρόεδρος ή Μέλος διάφορων Δικαστικών, Πειθαρχικών και Ερευνητικών Επιτροπών του ΚΟΑ, της ΚΟΠ, της ΚΟΠΕ και της ΤΕΔ. Είναι γραμματέας και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού Δημοσίων και Ιδιωτικών Εταιρειών. Δικηγόρος.

Μιχάλης Μιχαηλίδης

Γεννήθηκε το 1964. Κατέχει πτυχίο Μηχανολογίας (B. Eng. Mechanical Engineering) του Kings College και Διοίκησης Επιχειρήσεων (M.B.A. Finance) της Σκωτίας. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της L' Union Nationale Ltd. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος της Ντίνος Μ. Μιχαηλίδης (Σύμβουλοι) Λτδ από το 1990 μέχρι σήμερα. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 1993. Επιχειρηματίας – Σύμβουλος Επιχειρήσεων.

Ιωσήφ Βαβλίτης

Γεννήθηκε το 1950. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος του ομίλου 'Navlitis'. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Universal Investments Ltd. Πρόεδρος της Ένωσης Ξενοδοχειακών Επιχειρήσεων Κύπρου (ΕΞΕΚ), Πρόεδρος του ΣΤΕΚ, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ομοσπονδίας Εργοδοτών & Βιομηχάνων (ΟΕΒ), μέλος σε διάφορες επιτροπές του ΚΟΤ, πρώην Πρόεδρος του Συνδέσμου Εργοληπτών Μηχανολογικών Έργων. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 1994. Είναι μηχανολόγος

κλιματισμού με δίπλωμα στην Διοίκηση Επιχειρήσεων. Είναι μέλος του American Society of Heating Refrigerating and Air Conditioning Engineers και μέλος του Association of Energy Engineers. Επιχειρηματίας.

Σωκράτης Σολομίδης

Γεννήθηκε το 1955. Είναι απόφοιτος του London School of Economics (B.Sc Economics, M.Sc Accounting & Finance) και του University of California, Berkeley (MBA). Εργάστηκε αρχικά στο τμήμα Οικονομικών Ερευνών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και ακολούθως στον Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών (CISCO), μέλος του Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου. Από το 1988 μέχρι το 1999 κατείχε τη θέση του Γενικού Διευθυντή. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος του Συμβουλευτικού Σώματος Ασφαλειών. Είναι Εκτελεστικός Σύμβουλος σε οικογενειακές επιχειρήσεις, καθώς και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ιδιωτικών και δημόσιων εταιρειών του χρηματοοικονομικού τομέα. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από 1 Φεβρουαρίου 2004.

Φρίξος Σορόκος

Γεννήθηκε το 1945. Είναι απόφοιτος του London School of Economics (B.Sc Economics) και του Leicester University (M.A Economics). Είναι αναπληρωματικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων. Μέχρι πρόσφατα κατείχε τη θέση του Προέδρου της Εξεταστικής Επιτροπής Πιστοποίησης Στελεχών και Υπαλλήλων Ε.Π.Ε.Υ. και του Οικονομικού Διευθυντή στην Διεύθυνση Χρηματοδοτήσεων και Επενδύσεων του Υπουργείου Οικονομικών. Υπηρέτησε ως Πρόεδρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σε διάφορα Διοικητικά Συμβούλια ημικρατικών οργανισμών. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από 14 Δεκεμβρίου 2004.

Κατά το έτος 2005 το Διοικητικό Συμβούλιο συνήλθε 17 φορές.

Τα θέματα που απασχολούν το Διοικητικό Συμβούλιο περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Στόχοι και στρατηγική πολιτική της Τράπεζας
- Ετήσιος προϋπολογισμός και επιχειρησιακό σχέδιο της Τράπεζας
- Καθορισμός πλαισίου για κεφαλαιουχικές επενδύσεις
- Σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες
- Παρακολούθηση ασύνηθων συναλλαγών
- Συγχωνεύσεις, εξαγορές και διαθέσεις του ενεργητικού της Τράπεζας
- Υιοθέτηση και αλλαγές λογιστικών προτύπων
- Ουσιαστικές συναλλαγές της Εταιρείας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες Πρόεδρος, Διοικητικός Σύμβουλος, Γενικός Διευθυντής, Γραμματέας, Ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Εταιρείας που κατέχει άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχει άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον
- Επιλογή, διορισμός και τερματισμός των υπηρεσιών του Γενικού Διευθυντή της Τράπεζας
- Καθορισμός πολιτικής αφιπηρέτησης των Διοικητικών Συμβούλων
- Επιλογή Γραμματέα της Τράπεζας

Για 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 Εταιρεία. Κάθε σύμβουλος έχει γνώση της περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νομοθεσίας, ως επίσης και της περί εταιρειών Νομοθεσίας και ειδικότερα τα σημεία που αφορούν τη θέση την οποία κατέχει.

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και στις υπηρεσίες του Γραμματέα της Τράπεζας. Ο Γραμματέας διασφαλίζει την εφαρμογή των διαδικασιών του Διοικητικού Συμβουλίου και τη συμμόρφωση με ισχύοντες κανονισμούς.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λειτουργεί με βάση την αρχή της συλλογικής ευθύνης και καμία κατηγορία μελών δεν διαφοροποιείται προς την ευθύνη σε σχέση με άλλη κατηγορία μελών. Επίσης μεριμνά για τη διασφάλιση ομαλής διαδοχής αναφορικά με τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.

Με βάση το καταστατικό της Τράπεζας, στην πρώτη ετήσια γενική συνέλευση όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρούν. Στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις που ακολουθούν, το ένα τρίτο (1/3) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι

διορισμένα, ή αν ο αριθμός τους δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιοι του τρία (3), τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (1/3), θα αποχωρεί από το αξίωμα του Διοικητικού Συμβούλου και έχει το δικαίωμα επανεκλογής σε Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων. Κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων που διεξήχθη στις 8 Ιουνίου 2005 τα ακόλουθα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εξήλθαν εκ περιτροπής και επανεκλέγηκαν κατά την ίδια συνέλευση, κ.κ. Ιωσήφ Βαβίλιτης, Μιχάλης Μιχαηλίδης και Μιχάλης Κλεόπας. Επίσης, κατά την ίδια συνέλευση οι κ.κ. Συμεών Μάτσος, Σωτήρης Καλλής και Φρίξος Σορόκος οι οποίοι διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάρκεια του 2004 αποχώρησαν και στη συνέχεια επανεκλέγηκαν.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005 και σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων οι κ.κ. Σωκράτης Σολομίδης, Συμεών Μάτσος και Φρίξος Σορόκος θα εξέλθουν εκ περιτροπής, είναι όμως επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή.

Τα ονόματα των Διοικητικών Συμβούλων που υποβάλλονται για εκλογή ή επανεκλογή συνοδεύονται από βιογραφικές λεπτομέρειες, προκειμένου οι μέτοχοι να είναι σε θέση να λαμβάνουν ενημερωμένη απόφαση για την εκλογή τους.

Την 1 Ιουνίου 2005 ο κ. Σωτήρης Καλλής υπέβαλε παραίτηση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανάλογες με τις παρουσίες τους σε συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και εγκρίνονται από τους μετόχους σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση. Κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων που διεξήχθη στις 8 Ιουνίου 2005 εγκρίθηκε ετήσια αμοιβή ύψους €1.000 για κάθε μέλος και το ποσό των €50 για κάθε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου. Επιπρόσθετα, κατά την ίδια συνέλευση εγκρίθηκε η ετήσια αμοιβή του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου ύψους €12.000.

Οι πιο πάνω αμοιβές αναθεωρούνται ετησίως. Με βάση το καταστατικό της Εταιρείας, 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 συνελεύσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Η ανάλυση των απολαβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τα έτη 2004 και 2005 παρουσιάζεται στη Σημείωση 34 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου δεν έχει εκτελεστικά καθήκοντα. Επίσης, κατά τη διάρκεια του έτους δεν υπήρχε Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.

Το ανώτερο εκτελεστικό όργανο της Τράπεζας είναι ο Γενικός Διευθυντής, Δρ. Σπύρος Επισκόπου, ο οποίος δεν είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά παρευρίσκεται στις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου για πλήρη πληροφόρηση και ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε όπως το θέμα διορισμού εκτελεστικού Διοικητικού Συμβούλου οριστικοποιηθεί εντός του έτους 2006.

Βάσει των υφιστάμενων προνοιών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας οι αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων εγκρίνονται κάθε χρόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την εξέταση του προϋπολογισμού για το επόμενο έτος. Οι εν λόγω αμοιβές αποτελούνται από μισθό, ο οποίος αναπροσαρμόζεται κάθε χρόνο, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και την κατάσταση της αγοράς εργασίας. Επίσης οι Εκτελεστικοί Σύμβουλοι δεν συμμετέχουν στο Ταμείο Αφιπηρέτησης Προσωπικού της Τράπεζας.

Επιτροπή Ελέγχου

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και απαρτίζεται από τρεις μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, πλειοψηφία των οποίων είναι ανεξάρτητοι Διοικητικοί Σύμβουλοι. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής εκλέγεται από τα μέλη της Επιτροπής.

Κατά τη διάρκεια του 2005 η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείτο από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος: Συμεών Μάτσος

Μέλη: Μιχάλης Μιχαηλίδης (μέχρι 2/1/05 και επαναδιορισμός από 1/6/05)
Σωκράτης Σολομίδης (μέχρι 2/1/05)
Φρίξος Σορόκος (από 3/1/05)
Σωτήρης Καλλής (από 3/1 μέχρι 31/5/05)

Κατά το έτος 2005, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 4 φορές.

Τα καθήκοντα της επιτροπής περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό, τον τερματισμό και την αμοιβή των εξωτερικών ελεγκτών της εταιρείας, τη συνεχή επιθεώρηση της έκτασης και αποτελεσματικότητας του ελέγχου, καθώς επίσης και την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των ελεγκτών.
- Υποβολή στο Διοικητικό Συμβούλιο κάθε χρόνο αναφορά που να περιλαμβάνει:
 - (α) Το ποσό των ελεγκτικών και συμβουλευτικών αμοιβών που πληρώνονται από την Εταιρεία στους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.
 - (β) Την ανάθεση στους εξωτερικούς ελεγκτές ουσιαστών συμβουλευτικών καθηκόντων είτε σύμφωνα με τη σημασία τους για την εταιρεία και τις θυγατρικές της, είτε σύμφωνα με το ποσό της σχετικής αμοιβής.
- Υποβολή εισηγήσεων και προτάσεων από τον Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το θέμα της επιλογής των λογιστικών χειρισμών (accounting policies) για τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.
- Σύμβαση, με τη βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης η οποία να συμπεριλαμβάνεται στην ετήσια έκθεση της Εταιρείας.
- Εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με θέματα συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης σε συνάρτηση των εργασιών του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Επιθεώρηση των συναλλαγών της Εταιρείας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες Πρόεδρος, Διοικητικός Σύμβουλος, Γραμματέας, Γενικός Διευθυντής, Εξωτερικός Ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Εταιρείας που κατέχει άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχει άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές γίνονται στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής (arm's length).
- Υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό ή/και τερματισμό των υπηρεσιών του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Αξιολόγηση της επάρκειας και της ανεξαρτησίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου.
- Αναθεώρηση όπου κρίνεται αναγκαίο, των όρων εντολής της επιτροπής και υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για επικύρωση/έγκριση.

Επιτροπή Διορισμών

Τα μέλη της Επιτροπής Διορισμών διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και απαρτίζεται από τρεις μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, πλειοψηφία των οποίων είναι ανεξάρτητοι Διοικητικοί Σύμβουλοι. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής είναι ο Πρόεδρος του εκάστοτε Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Διορισμών αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος: Συμεών Μάτσος

Μέλη: Ιωσήφ Βαβλίτης
Μιχάλης Κλεόπας (μέχρι 2/1/05)
Φρίξος Σορόκος (από 3/1/05)

Κατά το έτος 2005, η Επιτροπή Διορισμών συνεδρίασε 1 φορά.

Τα καθήκοντα της επιτροπής περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων λαμβάνοντας υπόψη τα ακαδημαϊκά και επαγγελματικά προσόντα και την προσωπικότητα του κάθε υποψήφιου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Καθορισμός κριτηρίων για ανεύρεση υποψήφιων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Εξέταση της σύνθεσης και δομής του Διοικητικού Συμβουλίου βάσει των προνοιών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Προγραμματισμός διαδοχής των αποχωρούντων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεργασία με το Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Ενημέρωση προς το Διοικητικό Συμβούλιο σε τακτά χρονικά διαστήματα αναφορικά με τις εργασίες της.

Επιτροπή Αμοιβών

Τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και απαρτίζεται από τρεις ανεξάρτητους μη εκτελεστικούς συμβούλους. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής εκλέγεται από τα μέλη της Επιτροπής.

Η Επιτροπή Αμοιβών απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος: Ιωσήφ Βαβλίτης

Μέλη: Μιχάλης Μιχαηλίδης
Σωκράτης Σολομίδης (μέχρι 2/1/05)
Σωτήρης Καλλής (από 3/1 μέχρι 31/5/05)
Φρίξος Σορόκος (από 1/6/05)

Κατά το έτος 2005, η Επιτροπή Αμοιβών συνεδρίασε 1 φορά.

Τα καθήκοντα της επιτροπής περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Εξέταση όρων εργοδοτήσης όλων των συμβολαίων που αφορούν τους εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους.
- 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 διατηρεί στην υπηρεσία της εταιρείας, τους Διοικητικούς Συμβούλους.
- Υποβολή προς έγκριση των αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους σε γενική συνέλευση.
- Σύγκριση της πολιτικής αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων με άλλες εταιρείες λαμβάνοντας υπόψη όλους τους παράγοντες της αγοράς, καθώς και σε συνάρτηση με τις επιδόσεις της εταιρείας και του ανταγωνισμού.

Η επιτροπή λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα:

- Παροχή ευκαιρίας στον Πρόεδρο και στον Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή να εκφέρουν απόψεις όσον αφορά τις προτάσεις της επιτροπής σχετικά με τις αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων.
- Οι αμοιβές όλων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που λαμβάνουν μέρος σε επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και βασίζονται στο χρόνο που διαθέτουν για τη διοίκηση της εταιρείας.
- Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δε συνδέονται με την κερδοφορία της εταιρείας.
- Σε περίπτωση που οι αμοιβές των εκτελεστικών συμβούλων είναι συνδεδεμένες με τις επιδόσεις της εταιρείας, τότε οι αμοιβές πρέπει να σχετίζονται με τα γενικότερα συμφέροντα των μετόχων ούτως ώστε να θεωρούνται ως κίνητρα για μεγαλύτερες επιδόσεις.
- Δεν παραχωρούνται δικαιώματα επιλογής αγοράς μετοχών (share options) σε Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους σε τιμή χαμηλότερη από τη μέση χρηματιστηριακή τιμή κλεισίματος των τελευταίων 30 χρηματιστηριακών συνεδριάσεων, πριν από την ημερομηνία παραχώρησης τους.

Βεβαιώσεις Διοικητικού Συμβουλίου

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Τράπεζα διαθέτει Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι έχει επιθεωρήσει την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου (internal controls) της Τράπεζας και ότι είναι ικανοποιημένο. Η επιθεώρηση καλύπτει όλα τα συστήματα ελέγχου, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων, καθώς και των συστημάτων συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων που απειλούν την επίτευξη των στόχων της Τράπεζας.

Ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι η εταιρεία έχει υιοθετήσει και έχει συμμορφωθεί με διαδικασίες επαλήθευσης της ορθότητας και πληρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές και ότι δεν έχει λόγο να πιστεύει ότι οι πληροφορίες δεν είναι πλήρεις και ορθές. Επίσης βεβαιώνει ότι δεν έχει περιέλθει εις γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και των συνδεομένων προσώπων τους παρουσιάζονται στη Σημείωση 34 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων. Όλες οι συναλλαγές γίνονται στην πορεία των εργασιών της Τράπεζας, υπό συνήθεις εμπορικούς όρους (arms length) και με διαφάνεια.

Δρώσα Οικονομική Μονάδα

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι είναι ικανοποιημένο ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τη λειτουργία της ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern) για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες.

Λειτουργός Επικοινωνίας με τους Μετόχους

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε το Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών, ως Λειτουργό Επικοινωνίας με τους Μετόχους της Τράπεζας (Investor Relations Officer).

Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε το Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο Universal Bank Public Limited

Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2006.

Διοικητικό Συμβούλιο

Συμεών Μάτσας, Πρόεδρος

Μιχάλης Μικαηλίδης

Ιωσήφ Βαβλίτης

Μιχάλης Κλεόπας

Σωκράτης Σολομίδης

Φρίξος Σορόκος

Γενικός Διευθυντής

Δρ Σπύρος Επισκόπου

Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Δημήτρης Σιακαλλής

Γραμματέας

Μιχάλης Κλεόπας

Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 85

Universal Tower, 6ος όροφος

1070 Λευκωσία

Νομικός Σύμβουλος

Δρ Κύπρος Χρυσοστομίδης & Σία

Ελεγκτές

Ernst & Young

Chartered Accountants

Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων

Σύμφωνα με το άρθρο 140(1) του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμο, εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι υπεύθυνοι για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Universal Bank Public Ltd για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005, με βάση τη γνώμη μας, που είναι προϊόν επιμελούς και ευσυνειδητής εργασίας, δηλώνουμε ότι τα στοιχεία που αναγράφονται στις οικονομικές καταστάσεις είναι αληθή και πλήρη.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Συμεών Μάτσος, Πρόεδρος

Μιχάλης Μικαλιδής

Ιωσήφ Βαβλίτης

Μιχάλης Κλεόπας

Σωκράτης Σολομίδης

Φρίξος Σορόκος

Υπεύθυνοι σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Δρ Σπύρος Επισκόπου, Γενικός Διευθυντής

Δημήτρης Σιακαλλής, Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2006.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Universal Bank Public Limited (η 'Τράπεζα') υποβάλλει στους μετόχους την έκθεσή του και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

Δραστηριότητες

Η Τράπεζα είναι εξηρητημένη εταιρεία της Universal Life Insurance Public Co. Ltd. Οι κυριότερες δραστηριότητες της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους ήταν η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο.

Υποκαταστήματα

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται μέσω δικτύου 17 υποκαταστημάτων στην Κύπρο. Περί τα μέσα του έτους 2006 αναμένεται να λειτουργήσουν δύο νέα καταστήματα, το ένα στην επαρχία Πάφου και το άλλο στην επαρχία Λεμεσού.

Οικονομικά Αποτελέσματα

Τα λειτουργικά κέρδη πριν από τις προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων για το έτος ανέρχονται σε €453.652 σε σύγκριση με €616.355 για το έτος 2004 παρουσιάζοντας μείωση ύψους 26%. Οι ζημιές, μετά τις προβλέψεις και τη φορολογία, ανέρχονται σε €989.363, σε σύγκριση με €2.038.001 για τον προηγούμενο χρόνο σημειώνοντας βελτίωση ύψους 51%.

Το σύνολο του ενεργητικού ανήλθε σε €200,8 εκ. παρουσιάζοντας αύξηση ύψους 3% σε σχέση με το έτος 2004, το οποίο οφείλεται κυρίως στην αύξηση των καταθέσεων κατά 7%. Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σημείωσαν υποχώρηση ύψους 4% σε σύγκριση με το αντίστοιχο αναπροσαρμοσμένο ποσό του έτους 2004.

Τα βασικότερα οικονομικά στοιχεία για τα έτη 2005 και 2004 έχουν ως ακολούθως:

	2005 €	2004 €	Βελτίωση %
Κύκλος εργασιών	15.022.194	14.827.278	+1%
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις	453.652	616.355	-26%
Ζημιές πριν τη φορολογία	(887.970)	(2.038.001)	+56%
Ζημιές μετά τη φορολογία	(989.363)	(2.038.001)	+51%
Ζημιές ανά μετοχή (σεντ)	(6,5)	(13,5)	+51%
Καταθέσεις	177.044.821	166.097.609	+7%
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις	122.864.438	127.346.065	-4%
Σύνολο ενεργητικού	200.811.429	194.721.094	+3%
Ίδια κεφάλαια	10.585.695	11.066.348	-4%

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τους συμβούλους που αναφέρονται στη σελίδα 11. Την 1 Ιουνίου 2005 υπέβαλε παραίτηση ο κ. Σωτήρης Καλλής από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας οι κ.κ. Σωκράτης Σολομίδης, Συμεών Μάτσος και Φρίξος Σορόκος εξέρχονται εκ περιτροπής, είναι όμως επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή.

Μελλοντικές Εξελίξεις

Οι αναμενόμενες εξελίξεις στη μετοχική δομή της Τράπεζας αναπόφευκτα αναμένεται να επηρεάσουν μεταξύ άλλων και τους στρατηγικούς προγραμματισμούς. Παρόλα αυτά, οι βασικότεροι βραχυπρόθεσμοι στόχοι της Τράπεζας περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- προσφορά νέων καταθετικών προϊόντων καθώς και προϊόντων δανειοδοτήσεων,
- συνεχή επένδυση στο τομέα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και εντατικοποίηση των προσπαθειών για βελτίωση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων,
- απεξάρτηση από τα εισοδήματα από καθαρούς τόκους και συγκέντρωση σε πιο κερδοφόρους τομείς, και,
- αυτοματοποίηση και απλοποίηση μεγάλου αριθμού μεθόδων και διαδικασιών για συγκράτηση των λειτουργικών και άλλων εξόδων.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω και τη μέχρι σήμερα συνεχιζόμενη ανάπτυξη των εργασιών της Τράπεζας, τα αποτελέσματα για

το έτος 2006 αναμένονται να είναι βελτιωμένα σε σχέση με τα αποτελέσματα του έτους 2005.

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 31 των οικονομικών καταστάσεων.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά τη διάρκεια του έτους δεν υπήρξε αλλαγή στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

Γεγονότα Μεταγενέστερα του Ισολογισμού

Τα γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού παρατίθενται στη Σημείωση 36 των οικονομικών καταστάσεων.

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εφαρμόζει πλήρως τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Ελεγκτές

Οι ελεγκτές της Τράπεζας κ.κ. Ernst & Young έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα που να καθορίζει την αμοιβή τους θα κατατεθεί στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Συμεών Μάτσας
Πρόεδρος

Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2006.

Οικονομικές Καταστάσεις

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005

Σημ.	2005 £	2004 £
Κύκλος εργασιών	15.022.194	14.827.278
Έσοδα από τόκους	12.797.510	12.816.479
Έξοδα από τόκους	(7.801.393)	(7.760.205)
Καθαρά έσοδα από τόκους	4.996.117	5.056.274
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	1.469.448	1.319.487
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	(95.626)	(77.288)
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	354.785	316.634
Έσοδα από επενδύσεις σε μετοχές	3.114	7.201
Λοιπά έσοδα	397.337	367.477
Σύνολο καθαρών εσόδων	7.125.175	6.989.785
Κόστος προσωπικού	(4.039.270)	(3.798.334)
Αποσβέσεις στοιχείων πάγιου ενεργητικού	(702.197)	(879.563)
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(84.942)	(4.485)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(1.845.114)	(1.691.048)
Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις	(6.671.523)	(6.373.430)
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις	453.652	616.355
Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων	(1.341.622)	(2.654.356)
Ζημιές πριν από τη φορολογία	(887.970)	(2.038.001)
Φορολογία	(101.393)	-
Ζημιές έτους	(989.363)	(2.038.001)
Ζημιές ανά μετοχή (σεντ)	(6,5)	(13,5)

Ισολογισμός
στις 31 Δεκεμβρίου 2005

Σημ.	2005 £	2004 Αναπρο- αρμοσμένα £
Ενεργητικό		
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	28.377.513	21.768.111
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	17.479.993	6.711.810
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	122.864.438	127.346.065
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	26.184.769	33.159.501
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	106.582	82.744
Επενδύσεις σε ακίνητα	370.000	-
Επενδύσεις σε εξηρητημένες εταιρείες	1.156	1.156
Ακίνητα και εξοπλισμός	3.322.098	3.292.567
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	339.784	428.766
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.092.387	921.429
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα	672.709	1.008.945
Σύνολο ενεργητικού	200.811.429	194.721.094
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	-	5.800.000
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	177.044.821	166.097.609
Λοιπά στοιχεία παθητικού	645.304	284.798
Δεδουλευμένα έξοδα	3.965.609	3.472.339
Σύνολο υποχρεώσεων	181.655.734	175.654.746
Δανειακό κεφάλαιο	8.570.000	8.000.000
Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	15.128.151	15.128.151
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	12.399.495	12.399.495
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	1.001.851	599.121
Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων	32.655	(73.325)
Γενικό αποθεματικό	26.867	26.867
Συσσωρευμένες ζημιές	(18.003.324)	(17.013.961)
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	200.811.429	194.721.094
Ενδεχόμενες & Ανειλημμένες Υποχρεώσεις		
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	12.660.594	11.743.332
Ανειλημμένες υποχρεώσεις	10.020.119	7.215.615

Συμεών Μάτσας – Πρόεδρος

Δρ Σπύρος Επισκόπου – Γενικός Διευθυντής

Δημήτρης Σιακαλλής – Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005

Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Γενικό αποθεματικό	Συσσωρευμένες ζημιές	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
£	£	£	£	£	£	£
15.128.151	12.399.495	(77.969)	596.333	26.867	(14.506.759)	13.566.118
-	-	-	-	-	(469.201)	(469.201)
15.128.151	12.399.495	(77.969)	596.333	26.867	(14.975.960)	13.096.917
-	-	-	-	-	(2.038.001)	(2.038.001)
-	-	-	2.788	-	-	2.788
-	-	3.147	-	-	-	3.147
-	1.497	-	-	-	-	1.497
15.128.151	12.399.495	(73.325)	599.121	26.867	(17.013.961)	11.066.348
15.128.151	12.399.495	(73.325)	599.121	26.867	(17.013.961)	11.066.348
-	-	-	-	-	(989.363)	(989.363)
-	-	-	456.382	-	-	456.382
-	-	-	(53.652)	-	-	(53.652)
-	-	84.942	-	-	-	84.942
-	-	21.038	-	-	-	21.038
15.128.151	12.399.495	32.655	1.001.851	26.867	(18.003.324)	10.585.695

Έτος 2004

1 Ιανουαρίου 2004
Αναπροσαρμογή (σημ. 2)
Όπως έχουν αναπροσαρμολογηθεί
Ζημιές μετά τη φορολογία
Αναβαλλόμενη φορολογία
Μεταφορά στα αποτελέσματα για απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

31 Δεκεμβρίου 2004

Έτος 2005

1 Ιανουαρίου 2005
Ζημιές μετά τη φορολογία
Επανεκτίμηση κτιρίων
Αναβαλλόμενη φορολογία
Μεταφορά στα αποτελέσματα για απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

31 Δεκεμβρίου 2005

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005

	Σημ.	2005 £	2004 £
Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) εργασίες	29	16.406.890	(21.024.139)
Ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων και εξοπλισμού		(202.161)	(220.038)
Αγορά επενδύσεων σε ακίνητα		(364.475)	-
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού (Αγορά)/πώληση μετοχών		266	8.337
Τόκοι από κρατικά και άλλα αξιόγραφα		(2.800)	55.320
Μερίσματα από επενδύσεις σε μετοχές		1.415.193	1.484.480
		3.114	1.745
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		849.137	1.329.844
Ταμειακή ροή από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από έκδοση δανειακού κεφαλαίου		570.000	-
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου (Πληρωμές)/οφειλές σε άλλες τράπεζες		(543.249)	(494.878)
		(5.800.000)	5.800.000
Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		(5.773.249)	5.305.122
Καθαρή αύξηση/(μείωση) μετρητών & αντίστοιχων μετρητών για το έτος		11.482.778	(14.389.173)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου		25.124.728	39.513.901
Καθαρή ροή μετρητών και αντίστοιχων μετρητών		11.482.778	(14.389.173)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	30	36.607.506	25.124.728

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών στις 31 Δεκεμβρίου 2005

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθούνται αναφορικά με στοιχεία που κρίνονται σημαντικά ή ουσιώδη για τα αποτελέσματα χρήσεως και για την παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης της Universal Bank Public Limited (η 'Τράπεζα') αναφέρονται πιο κάτω:

Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης ('ΔΠΧΠ') όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση ('ΕΕ') και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Όλα τα ΔΠΧΠ που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και είναι εφαρμόσιμα κατά το χρόνο ετοιμασίας αυτών των οικονομικών καταστάσεων, έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που ακολουθείται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, με την εξαίρεση ορισμένων διατάξεων του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου ('ΔΛΠ') 39 "Χρηματοοικονομικά μέσα: Καταχώρηση και αποτίμηση". Με τους Κανονισμούς 2086/2004 και 1864/2005, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή απαιτεί την εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2005 του ΔΛΠ 39 (αναθεωρημένο 2003 και τροποποιημένο 2005), πλην ορισμένων από τις διατάξεις που συνδέονται άμεσα με τη λογιστική μεταχείριση της αντιστάθμισης του κινδύνου χαρτοφυλακίου. Εφόσον η Τράπεζα δεν επηρεάζεται από αυτές τις διατάξεις, αυτές οι οικονομικές καταστάσεις συνάδουν τόσο με τα ΔΠΧΠ όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ όσο και με τα ΔΠΧΠ όπως αυτά εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Επιπρόσθετα, οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Κυπριακές λίρες (€) και ετοιμάστηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, προσαρμοσμένη έτσι που να περιλαμβάνει την επανεκτίμηση των ακινήτων, των ακινήτων για επένδυση, των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση, των παραγώγων και των αντισταθμισμένων μέσων σε αντισταθμίσεις δίκαιης αξίας.

Όπου κρίθηκε κατάλληλο, ορισμένα ποσά έχουν επαναταξινομηθεί για να συνάδουν με την ταξινόμηση του τρέχοντος έτους. Οι επαναταξινομήσεις αυτές δεν επηρέασαν τις ζημιές του έτους ή τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΠ

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν συνάδουν με αυτές του προηγούμενου έτους. Από την 1 Ιανουαρίου 2005, έχουν τεθεί σε ισχύ τα ακόλουθα αναθεωρημένα ΔΛΠ και νέα ΔΠΧΠ:

- ΔΛΠ 1 (αναθεωρημένο 2003)	Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων
- ΔΛΠ 2 (αναθεωρημένο 2003)	Αποθέματα
- ΔΛΠ 8 (αναθεωρημένο 2003)	Λογιστικές αρχές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη
- ΔΛΠ 10 (αναθεωρημένο 2003)	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού
- ΔΛΠ 16 (αναθεωρημένο 2003)	Ενσώματα Πάγια
- ΔΛΠ 17 (αναθεωρημένο 2003)	Μισθώσεις
- ΔΛΠ 21 (αναθεωρημένο 2003)	Επιδράσεις των μεταβολών στις τιμές συναλλάγματος
- ΔΛΠ 24 (αναθεωρημένο 2003)	Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών
- ΔΛΠ 27 (αναθεωρημένο 2003)	Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις
- ΔΛΠ 28 (αναθεωρημένο 2003)	Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις
- ΔΛΠ 31 (αναθεωρημένο 2003)	Δικαιώματα σε κοινοπραξίες
- ΔΛΠ 32 (αναθεωρημένο 2003 και τροποποιημένο 2005)	Χρηματοοικονομικά μέσα: πληροφόρηση και παρουσίαση
- ΔΛΠ 33 (αναθεωρημένο 2003)	Κέρδη κατά μετοχή
- ΔΛΠ 36 (αναθεωρημένο 2004)	Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού
- ΔΛΠ 38 (αναθεωρημένο 2004)	Άυλα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού
- ΔΛΠ 39 (αναθεωρημένο 2003 και τροποποιημένο 2005)	Χρηματοοικονομικά μέσα: καταχώρηση και αποτίμηση
- ΔΛΠ 40 (αναθεωρημένο 2003)	Επενδύσεις σε ακίνητα
- ΔΠΧΠ 2 (έκδοση 2004)	Παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών
- ΔΠΧΠ 3 (έκδοση 2004)	Συνενώσεις επιχειρήσεων
- ΔΠΧΠ 4 (έκδοση 2004)	Ασφαλιστήρια συμβόλαια
- ΔΠΧΠ 5 (έκδοση 2004)	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπήσεις δραστηριότητες

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών στις 31 Δεκεμβρίου 2005

Τον Οκτώβριο του 2004, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε τον Κανονισμό 2086/2004 με τον οποίο υιοθετούσε το ΔΛΠ 39 (αναθεωρημένο 2003), με την εξαίρεση διατάξεων για χρησιμοποίηση της δίκαιης αξίας για την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και ορισμένων από τις διατάξεις που συνδέονται άμεσα με τη λογιστική μεταχείριση της αντιστάθμισης του κινδύνου χαρτοφυλακίου. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσίευσε στις 16 Ιουνίου 2005 τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 (και στο ΔΛΠ 32), βάσει των οποίων η ευχέρεια αποτίμησης στη δίκαιη αξία σε ορισμένες περιπτώσεις περιορίζεται και συνοδεύεται από επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις. Ως αποτέλεσμα, το Νοέμβριο του 2005 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή με τον Κανονισμό 1864/2005 υιοθέτησε τις τροποποιήσεις αυτές στα ΔΛΠ 39 και ΔΛΠ 32 αλλά με την απαίτηση αναδρομικής εφαρμογής τους από την 1η Ιανουαρίου 2005. Βάσει των σχετικών μεταβατικών διατάξεων, η Τράπεζα υιοθέτησε τα τροποποιημένα ΔΛΠ 39 και ΔΛΠ 32 από την 1η Ιανουαρίου 2005.

Η υιοθέτηση των πιο πάνω Προτύπων δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Πρότυπα και διερμνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν ισχύουν ακόμα

Η Τράπεζα δεν έχει εφαρμόσει τα ακόλουθα ΔΠΧΠ και Διερμνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ:

ΔΠΧΠ 6: Εξερεύνηση και αποτίμηση μεταλλευτικών πόρων

Το Πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2006. Το Πρότυπο δεν ισχύει για τις δραστηριότητες της Τράπεζας.

ΔΠΧΠ 7: Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις

Το Πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 30 και τις διατάξεις για γνωστοποιήσεις του ΔΛΠ 32. Το Πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2007. Η Τράπεζα δεν αναμένει ότι η εφαρμογή του Προτύπου θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις εκτός από την παρουσίαση των επιπρόσθετων γνωστοποιήσεων που απαιτούνται από το ΔΠΧΠ 7 για χρηματοοικονομικά μέσα.

Διερμνεία 4: Προσδιορισμός των συμφωνιών που περιέχουν μίσθωση

Η Διερμνεία εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2006. Η Διερμνεία ορίζει κριτήρια που επιτρέπουν να προσδιοριστεί εάν μια συμφωνία αποτελεί ή περιέχει μίσθωση και αποσαφηνίζει τις περιστάσεις υπό τις οποίες οι συμφωνίες που δεν έχουν τη νομική μορφή της μίσθωσης πρέπει ωστόσο να καταχωρούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 "Μισθώσεις". Η Διερμνεία δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Διερμνεία 5: Δικαιώματα από συμμετοχές σε ταμεία απενεργοποίησης, αποκατάστασης και περιβαλλοντικής προστασίας

Η Διερμνεία εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2006. Η Διερμνεία διευκρινίζει τον τρόπο καταχώρησης της συμμετοχής σε ένα τέτοιο ταμείο, καθώς και τις συμπληρωματικές εισφορές. Η Διερμνεία δεν ισχύει για τις δραστηριότητες της Τράπεζας.

Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις

Κρίσεις

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Τράπεζας, η Διοίκηση πρόεβη στην ακόλουθη κρίση, εκτός από εκείνες που αφορούν εκτιμήσεις, οι οποίες είχαν ουσιώδη επίπτωση στα ποσά που καταχωρήθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις:

Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

Η Τράπεζα εφαρμόζει τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 για την ταξινόμηση επενδύσεων με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές και καθορισμένη λήξη, ως κρατούμενες μέχρι τη λήξη.

Η Τράπεζα προβαίνει σε σημαντικές κρίσεις σχετικά με την πρόθεση και την ικανότητα της να κρατήσει αυτές τις επενδύσεις μέχρι τη λήξη τους. Αν η Τράπεζα δεν κρατήσει τις επενδύσεις μέχρι τη λήξη και εκτός από εξαιρετικά ειδικές περιπτώσεις – όπως για παράδειγμα την πώληση ενός ασήμαντου ποσού κοντά στη λήξη – τότε θα πρέπει να αναταξινομήσει όλο το σχετικό χαρτοφυλάκιο ως επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση. Κατά συνέπεια οι επενδύσεις θα αποτιμούνταν στη δίκαιη αξία και όχι στο αναπόσβεστο κόστος. Σε τέτοια περίπτωση, η μεταβολή στη λογιστική αξία των επενδύσεων αυτών στις 31 Δεκεμβρίου 2005 θα ήταν €603.191.

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2005

Εκτιμήσεις

Οι κυριότερες παραδοχές και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας σε σχέση με εκτιμήσεις κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, που εμπερικλείουν κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων εντός του επόμενου οικονομικού έτους, αναφέρονται πιο κάτω:

Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων

Η Τράπεζα εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό από ένα δάνειο ή χαρτοφυλάκιο ομοιογενών δανείων. Οι ενδείξεις περιλαμβάνουν το ιστορικό αποπληρωμής, την οικονομική κατάσταση του οφειλέτη και τη ρευστοποιήσιμη αξία τυχόν εξασφαλίσεων. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό των χορηγήσεων και δημιουργείται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η θεώρηση του πιστωτικού κινδύνου είναι συνεχής. Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις για υπολογισμό της πρόβλεψης για απομείωση εξετάζονται τακτικά ώστε να περιορίζονται οι διαφορές μεταξύ των υπολογισθέντων και πραγματικών ζημιών από επισφαλείς απαιτήσεις.

Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση

Οι επενδύσεις σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση αποτιμώνται στη δίκαιη αξία και οι αναπροσαρμογές καταχωρούνται στο αποθεματικό επανεκτίμησης. Απομείωση της αξίας των επενδύσεων αυτών προκύπτει όταν η μείωση της δίκαιης αξίας σε σχέση με την τιμή κόστους είναι σημαντική ή παρατεταμένη (απαιτείται εκτίμηση). Σε αυτή την περίπτωση το αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ο προσδιορισμός της σημαντικής και παρατεταμένης μείωσης απαιτεί εκτίμηση από την Τράπεζα. Παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη σε αυτή την εκτίμηση περιλαμβάνουν την αναμενόμενη μεταβλητότητα στην τιμή μιας μετοχής. Επιπρόσθετα, απομείωση 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.

Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στην 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 καταχωρήθηκαν 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.

Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών περιλαμβάνει έσοδα από τόκους, δικαιώματα και προμήθειες, έσοδα από επενδύσεις και από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και λοιπά έσοδα. Δεν προσφέρονται υπηρεσίες μίσθωσης (leasing) ή ενοικιαγοράς (hire purchase).

Έσοδα και έξοδα από τόκους

Έσοδα και έξοδα από τόκους λογίζονται με τη βάση των δεδουλευμένων εσόδων και εξόδων, εκτός όπως αναφέρεται πιο κάτω.

Δεν περιλαμβάνονται στα έσοδα από τόκους και άλλα έσοδα, αλλά πιστώνονται σε προσωρινό λογαριασμό τα εξής: (α) δάνεια που παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των έξι μηνών και τα οποία δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένα, (β) λογαριασμοί παρατραβήγματος οι οποίοι παρουσιάζουν υπέρβαση του ορίου τους και δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένοι, κατά την ημερομηνία υπολογισμού των δεδουλευμένων τόκων, σε βαθμό που οι δεδουλευμένοι τόκοι ή άλλα έσοδα δεν καλύπτονται από το σύνολο των πιστωτικών πράξεων κατά τους προηγούμενους έξι μήνες, και (γ) χορηγήσεις που έχουν χαρακτηριστεί ως επισφαλείς.

Οι τόκοι και άλλα έσοδα που καταχωρούνται σε προσωρινό λογαριασμό μεταφέρονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν εισπραχθούν.

Δεν αναγνωρίζονται τόκοι εισπρακτέοι και πληρωτέοι στα υπόλοιπα δανείων και καταθέσεων πελατών που υπήρχαν στα βιβλία της Τράπεζας στις 15 Αυγούστου 1974, δηλαδή την ημερομηνία αναστολής των εργασιών της Τράπεζας λόγω της Τουρκικής εισβολής. Τόκοι επί των υπολοίπων αυτών λογίζονται όταν αυτοί εισπραχθούν ή πληρωθούν.

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2005

Δικαιώματα και προμήθειες

Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες λογίζονται ανάλογα με τη συμπλήρωση της συναλλαγής ώστε να συσχετίζονται με το κόστος παροχής της υπηρεσίας.

Έσοδα που σχετίζονται με την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου καταχωρούνται στα έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων την ημερομηνία ανάληψης πιστωτικού κινδύνου.

Μετατροπή Ξένου συναλλάγματος

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Κυπριακές λίρες (£), που είναι το νόμισμα λειτουργίας και το νόμισμα παρουσίασης της Τράπεζας. Συναλλαγές σε Ξένα νομίσματα καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημέρα της συναλλαγής. Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε Ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Κυπριακές λίρες με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ίσχυαν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Έξοδα μίσθωσης ακινήτων

Τα έξοδα μίσθωσης ακινήτων αποτελούνται από τα δεδουλευμένα έξοδα μισθώσεων του έτους και συμπεριλαμβάνονται στα λοιπά λειτουργικά έξοδα.

Επενδύσεις

Όλες οι επενδύσεις καταχωρούνται με βάση την ημερομηνία συναλλαγής και αποτιμώνται αρχικά στη δίκαιη αξία της αντιπαροχής που καταβάλλεται συμπεριλαμβανομένων και εξόδων αγοράς που σχετίζονται με την επένδυση.

Οι επενδύσεις σε μετοχές και σε κρατικά και άλλα αξιόγραφα, έχουν ταξινομηθεί στις κατηγορίες επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη, αντίστοιχα. Η απόφαση για την ταξινόμηση λαμβάνεται κατά την απόκτηση της επένδυσης.

Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών των επενδύσεων ή όταν η Τράπεζα μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας μιας επένδυσης.

Τόκοι από επενδύσεις σε κρατικά και άλλα αξιόγραφα περιλαμβάνονται στα έσοδα από τόκους για την περίοδο που κατέχονται οι επενδύσεις. Μερίσματα από επενδύσεις σε μετοχές καταχωρούνται όταν εισπράττονται.

Όλες οι αγορές και πωλήσεις επενδύσεων κανονικής παράδοσης καταχωρούνται με την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής, κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει την επένδυση. Όλες οι άλλες αγορές και πωλήσεις καταχωρούνται ως παράγωγα προθεσμιακά συμβόλαια μέχρι το διακανονισμό τους.

Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

Οι επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, δηλαδή την αξία εξαγοράς τους, πλέον τη διαφορά υπέρ το άρτιο ή μείον την προεξόφληση και που δεν έχουν ακόμη αποσβεστεί, μείον τυχόν πρόβλεψη για απομείωση.

Απομείωση της αξίας των επενδύσεων αυτών υπάρχει όταν το ανακτήσιμο ποσό τους είναι μικρότερο από τη λογιστική τους αξία. Εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού το οποίο βασίζεται στις αναμενόμενες μελλοντικές ροές.

Το ποσό της ζημιάς λόγω απομείωσης επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της επένδυσης και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο της επένδυσης.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

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

Οι αναπροσαρμογές στην εκτιμημένη δίκαιη αξία των διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων περιλαμβάνονται στο αποθεματικό επανεκτίμησης. Σε περίπτωση πώλησης διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων ή απομείωσης των επενδύσεων, το σχετικό κέρδος ή ζημιά που καταχωρήθηκε στο αποθεματικό επανεκτίμησης, μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Επενδύσεις σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση απομειώνονται αν η μείωση στην εκτιμημένη δίκαιη αξία τους είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Οι ζημιές από απομείωση επενδύσεων σε μετοχές δεν αναστρέφονται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τυχόν αύξηση στη δίκαιη αξία μετά την απομείωση καταχωρείται στο αποθεματικό επανεκτίμησης.

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες δημιουργούνται με τη χορήγηση μετρητών κατευθείαν στον πελάτη. Αποτιμώνται αρχικά στη δίκαιη αξία της αντιπαροχής που καταβλήθηκε για τη δημιουργία του δανείου συμπεριλαμβανομένων των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα, τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες παρουσιάζονται αφού αφαιρεθούν οι ειδικές και γενικές προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων που προκύπτουν από τη συνθήκη διεξαγωγή των εργασιών. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις διαγράφονται όταν δεν είναι πλέον εφικτή η είσπραξή τους.

Η είσπραξιμότητα των δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες αξιολογείται με βάση την οικονομική κατάσταση, πόρους χρηματοδότησης, και το ιστορικό αποπληρωμής του οφειλέτη, την πιθανότητα στήριξης από πιστοληπτικά αξιόπιστους εγγυητές και τη ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων.

Ένα δάνειο χαρακτηρίζεται ως επισφαλές όταν είναι πιθανόν ότι η Τράπεζα δεν θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό με βάση τους αρχικούς συμβατικούς όρους του δανείου, εκτός αν τέτοια δάνεια είναι εξασφαλισμένα, ή υφίστανται άλλοι λόγοι που συνηγορούν έτσι που η Τράπεζα να αναμένει ότι θα εισπραχθούν όλα τα ποσά που οφείλονται.

Όταν ένα δάνειο χαρακτηριστεί ως επισφαλές, η λογιστική του αξία μειώνεται στην εκτιμημένη ανακτήσιμη αξία του η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων ποσών από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο του δανείου. Το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και του εκτιμώμενου ανακτήσιμου ποσού της.

Τα επισφαλή δάνεια παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και θεωρούνται για σκοπούς προβλέψεων κάθε εξάμηνο. Οποιοσδήποτε μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά και στο χρόνο κατά τον οποίο αναμένεται να εισπραχθούν, συγκρίνονται με προηγούμενους υπολογισμούς και εκεί όπου προκύπτει διαφορά στην πρόβλεψη γίνεται η αντίστοιχη χρέωση/πίστωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Γίνεται επαναφορά προβλέψεων για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων μόνο όταν η φερεγγυότητα του πελάτη έχει βελτιωθεί σε τέτοιο βαθμό που να θεωρείται εφικτή η έγκαιρη είσπραξη του κεφαλαίου και των τόκων με βάση τους όρους της σύμβασης του δανείου.

Έγινε πρόβλεψη για το σύνολο των χορηγήσεων και άλλων λογαριασμών που είχαν χορηγηθεί πριν από τις 15 Αυγούστου 1974.

Ακίνητα, εξοπλισμός, λογισμικά προγράμματα και υπεραξία για μίσθωση κτιρίων

Τα ακίνητα αποτιμώνται αρχικά στο κόστος και μετά αποτιμώνται στην εκτιμημένη δίκαιη αξία μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Η εκτίμηση γίνεται περιοδικά από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται στην εκτιμημένη αξία μείον την υπολειμματική αξία των κτιρίων, με βάση τη μέθοδο σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εκτιμημένη δίκαιη αξία των ακινήτων καταχωρούνται στο αποθεματικό επανεκτίμησης. Στην περίπτωση διάθεσης ακινήτων, το σχετικό υπόλοιπο στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται στο αποθεματικό αδιανέμητων κερδών.

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

Η ακίνητη μισθωμένη περιουσία αποτιμάται σε τιμή κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Το κέρδος ή ζημιά από τυχόν πώληση στοιχείων πάγιου ενεργητικού, μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων του έτους κατά τη διάρκεια του οποίου έγινε η πώληση.

Όλα τα στοιχεία πάγιου ενεργητικού που παρέμειναν στις κατεχόμενες περιοχές, εξαιρουμένης της ακίνητης περιουσίας, διεγράφησαν το 1974. Επίσης έχει γίνει πρόβλεψη για τη συνολική λογιστική αξία ακίνητης περιουσίας που βρίσκεται στις κατεχόμενες περιοχές.

Οι αποσβέσεις των επίπλων, εξοπλισμού, ηλεκτρονικών υπολογιστών, λογισμικών προγραμμάτων και 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

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.

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 περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν και ακίνητα που αποκτήθηκαν για διακανονισμό χρεών. Τα ακίνητα για επένδυση αποτιμώνται την ημερομηνία του ισολογισμού στην εκτιμημένη δίκαιη αξία. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εκτιμημένη δίκαιη αξία των ακινήτων για επένδυση καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις γίνονται από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές.

Επενδύσεις σε εξηρητημένες εταιρείες

Οι εξηρητημένες εταιρείες παρουσιάζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας στην τιμή κτήσεως μείον οποιαδήποτε απομείωση.

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην κατάσταση ταμειακών ροών αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο και βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις αποπληρωτέες εντός τριών μηνών, ως επίσης και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και χρεόγραφα της Κυπριακής Κυβέρνησης τα οποία έχουν λήξη εντός τριών μηνών.

Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος το οποίο χρηματοδοτεί εξολοκλήρου. Οι εισφορές στο σχέδιο αυτό γίνονται σε ετήσια βάση με σκοπό να δημιουργηθούν επαρκή αποθεματικά κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας των υπαλλήλων για την καταβολή εφάπαξ φιλοδωρήματος κατά την αφυπηρέτηση ή το θάνατο πριν από την αφυπηρέτηση. Το ετήσιο κόστος αυτού του ωφελήματος χρεώνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα ωφελήματα αφυπηρέτησης που συμπεριλαμβάνονται στα έξοδα προσωπικού υπολογίζονται με βάση την αναλογιστική μέθοδο προβολής μονάδας (projected unit credit method). Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για ωφελήματα αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος χρεώνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με τη γνώμη επαγγελματιών αναλογιστών που προβαίνουν σε αναλογιστικές εκτιμήσεις του σχεδίου τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια. Η υποχρέωση για το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος υπολογίζεται με βάση τη σημερινή αξία των αναμενόμενων μελλοντικών εκροών χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο αναγωγής το μέσο επιτόκιο γραμματίων δημοσίου παρόμοιας διάρκειας με τη διάρκεια της υποχρέωσης.

Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που υπερβαίνουν το 10% της σημερινής αξίας των υποχρεώσεων του σχεδίου ή της δίκαιης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου, οποιοδήποτε είναι το μεγαλύτερο, αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μέσης περιόδου μέχρι την αφυπηρέτηση των υπαλλήλων που συμμετέχουν στο σχέδιο.

Καταθέσεις και δανειακό κεφάλαιο

Οι καταθέσεις και το δανειακό κεφάλαιο αποτιμώνται αρχικά στη δίκαιη αξία της ληφθείσας αντιπαροχής, μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι τόκοι από καταθέσεις και δανειακό κεφάλαιο περιλαμβάνονται στα έξοδα από τόκους.

Μετοχικό κεφάλαιο

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

Παράγωγα

Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα καταχωρούνται στον ισολογισμό αρχικά στο κόστος (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής) και αποτιμώνται μεταγενέστερα στην εκτιμημένη δίκαιη αξία τους. Η εκτιμημένη δίκαιη αξία υπολογίζεται με βάση τις τρέχουσες τιμές, αναλύσεις προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μεθόδους αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Τα παράγωγα παρουσιάζονται ως στοιχεία ενεργητικού όταν η εκτιμημένη δίκαιη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμημένη δίκαιη αξία τους είναι αρνητική.

Όλα τα παράγωγα ταξινομούνται ως παράγωγα κρατούμενα για εμπορία και οι αναπροσαρμογές στη δίκαιη εκτιμημένη αξία τους περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

Φορολογία εισοδήματος

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

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

Καταχωρούνται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές όταν πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μπορούν να αξιοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού 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 αποτιμώνται 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.

1. Πληροφορίες για την Τράπεζα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Universal Bank Public Limited (η 'Τράπεζα') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 29 Μαρτίου 2006.

Η Τράπεζα είναι εξηρημένη εταιρεία της Universal Life Insurance Public Co. Ltd. Η κυριότερη δραστηριότητα της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους ήταν η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

Η Τράπεζα συστάθηκε ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης το έτος 1925 σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο του 1922 και 1923 της Κύπρου, και θεωρείται δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Νόμων και Κανονισμών.

2. Αναπροσαρμογή αποτελεσμάτων προηγούμενων ετών

Κατά τη διάρκεια του έτους διεξήχθη εργασία συμφιλίωσης μεταξύ των σχετικών υποσυστημάτων του λογισμικού συστήματος της Τράπεζας και της κεντρικής βάσης δεδομένων σε σχέση με δάνεια και χορηγήσεις. Η εργασία συμφιλίωσης είχε σκοπό την επιβεβαίωση των διορθώσεων που έγιναν στα δάνεια και χορηγήσεις κατά τη διάρκεια των ετών από το 1998 μέχρι και 2003. Η εργασία κατέληξε στην ανάγκη διόρθωσης των υπολοίπων των δανείων και χορηγήσεων που είχαν χορηγηθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2003 και των τόκων που λογίσθηκαν ως εισπρακτέοι για τα έτη 1998 μέχρι 2003 κατά £469.201.

3. Έσοδα από τόκους

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες
Τοποθετήσεις σε τράπεζες
Κρατικά και άλλα αξιόγραφα

2005	2004
£	£
10.349.304	10.153.695
1.033.013	1.178.304
1.415.193	1.484.480
12.797.510	12.816.479

4. Έξοδα από τόκους

Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών
Καταθέσεις από τράπεζες
Δανειακό κεφάλαιο

2005	2004
£	£
7.136.286	7.214.570
121.858	50.757
543.249	494.878
7.801.393	7.760.205

5. Έσοδα από επενδύσεις σε μετοχές

Μερίσματα από επενδύσεις σε μετοχές
Κέρδη από διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

2005	2004
£	£
3.114	1.745
-	5.456
3.114	7.201

Απομείωση – μεταφορά από το Αποθεματικό Επανεκτίμησης

2005	2004
£	£
84.942	4.485

6. Κόστος προσωπικού

Μισθοί και άλλες απολαβές προσωπικού
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλες επιβαρύνσεις
Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

2005	2004
£	£
2.984.833	2.763.820
339.002	318.575
715.435	715.939
4.039.270	3.798.334

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2005 ήταν 190 (2004: 195).

Ωφελήματα αφυπηρέτησης – Σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος το οποίο χρηματοδοτεί εξολοκλήρου. Οι εισφορές στο σχέδιο αυτό γίνονται σε ετήσια βάση με σκοπό να δημιουργηθούν επαρκή αποθεματικά κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας των υπαλλήλων για την καταβολή εφάπαξ φιλοδωρήματος κατά την αφυπηρέτηση ή το θάνατο πριν από την αφυπηρέτηση. Το ετήσιο κόστος αυτού του ωφελήματος χρεώνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα ωφελήματα αφυπηρέτησης που συμπεριλαμβάνονται στα έξοδα προσωπικού υπολογίζονται με την αναλογιστική μέθοδο προβολής μονάδας (projected unit credit method), από ανεξάρτητους αναλογιστές. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για ωφελήματα αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος χρεώνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας των υπαλλήλων σύμφωνα με τη γνώμη επαγγελματιών αναλογιστών που προβαίνουν σε αναλογιστικές εκτιμήσεις του σχεδίου τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια. Η υποχρέωση για το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος υπολογίζεται με βάση τη σημερινή αξία των αναμενόμενων μελλοντικών εκροών χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο αναγωγής το μέσο επιτόκιο γραμματίων δημοσίου παρόμοιας διάρκειας με τη διάρκεια της υποχρέωσης.

Βάση της αναλογιστικής μελέτης που έγινε για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005, τα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας σχετικά με το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος έχουν ως εξής:

Παρούσα αξία υποχρεώσεων σχεδίου
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίου
Έλλειμμα
Μη αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημιά

2005	2004
£	£
(2.634.200)	(2.295.685)
1.362.950	513.501
(1.271.250)	(1.782.184)
1.366.235	2.070.760
94.985	288.576

Καθαρή απαίτηση καταχωρημένη στον ισολογισμό - (σημ.19)

Οι κυριότερες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την αναλογιστική μελέτη ήταν:

	2005	2004
	%	%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,0	6,5
Μέση ετήσια απόδοση επενδύσεων	6,0	7,0
Μέση ετήσια αύξηση μισθών	6,5	8,5
Μέση ετήσια αύξηση πληθωρισμού	3,0	3,0

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2005

Το έξοδο που περιλαμβάνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σχετικά με το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος αναλύεται ως εξής:

	2005 £	2004 £
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	501.870	495.687
Θεωρητικός τόκος επί των υποχρεώσεων του σχεδίου	146.725	121.630
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίου	(33.259)	(31.078)
Αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημιά για το έτος	100.099	128.657
Χρεόλυση μεταβατικής υποχρέωσης	-	1.043
Σύνολο κόστους	715.435	715.939
Πραγματική απόδοση στα περιουσιακά στοιχεία του σχεδίου	349.449	45.548

Κίνηση στην απαίτηση που παρουσιάζεται στον ισολογισμό (σημ.19):

	2005 £	2004 £
Υπόλοιπο απαίτηση 1η Ιανουαρίου	288.576	986.629
Κόστος όπως εμφανίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(715.435)	(715.939)
Χρηματοδότηση εργοδότη για το έτος	521.844	17.886
Καθαρή απαίτηση στις 31η Δεκεμβρίου	94.985	288.576

Τα περιουσιακά στοιχεία του σχεδίου δεν περιλαμβάνουν τίτλους ή/και άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα.

7. Ζημιές πριν από τη φορολογία

Οι ζημιές πριν από τη φορολογία παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των πιο κάτω:

	2005 £	2004 £
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων	31.621	31.493
Αμοιβή ελεγκτών	21.000	20.000
Αποσβέσεις στοιχείων πάγιου ενεργητικού	702.197	879.563
(Ζημιές)/κέρδη από πώληση και διαγραφή στοιχείων πάγιου ενεργητικού	(15.532)	3.205
Ενοίκια για μισθώσεις κτιρίων	352.838	315.947

8. Φορολογία

Εταιρικός φόρος προηγούμενων ετών
Εισφορά για την άμυνα προηγούμενων ετών
Αναβαλλόμενη φορολογία

	2005 £	2004 £
Εταιρικός φόρος προηγούμενων ετών	125.582	-
Εισφορά για την άμυνα προηγούμενων ετών	10.937	-
Αναβαλλόμενη φορολογία	(35.126)	-
101.393	-	-

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2005

Η συμφωνία της φορολογίας στις ζημιές πριν τη φορολογία με βάση τους ισχύοντες συντελεστές και της πίστωσης για φορολογία έχει ως εξής:

	2005 £	2004 £
Ζημιές πριν από τη φορολογία	(887.970)	(2.038.001)
Φορολογία με τους ισχύοντες συντελεστές	(88.797)	(203.800)
Φορολογική επίδραση:		
- Δαπανών που δεν εκπίπτουν	59.220	74.219
- Εσόδων που δεν φορολογούνται	(63.433)	(72.868)
- Ζημιών που δεν χρησιμοποιούνται	57.884	202.449
Φορολογία προηγούμενων ετών	136.519	-
101.393	-	-

Ο εταιρικός φόρος υπολογίζεται με συντελεστή 10% στο φορολογητέο εισόδημα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005 η Τράπεζα είχε φορολογικές ζημιές σε μεταφορά ύψους £17,4εκ. (2004: £17,0εκ.) για τις οποίες δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

9. Ζημιά ανά μετοχή

Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους
Ζημιά ανά μετοχή (σεντ)

	2005 £	2004 £
Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους	(989.363)	(2.038.001)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	15.128.151	15.128.151
Ζημιά ανά μετοχή (σεντ)	(6,5)	(13,5)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 αντίστοιχα δεν υπήρχαν δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές.

10. Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα

Μετρητά
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου

	2005 £	2004 £
Μετρητά	1.563.096	1.161.090
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	26.814.417	20.607.021
28.377.513	21.768.111	-

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου περιλαμβάνουν τις υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας οι οποίες ανέρχονται σε £9.250.000 (2004: £11.287.000).

Οι καταθέσεις και τοποθετήσεις φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής χρονικής περιόδου και νομίσματος.

11. Τοποθετήσεις σε τράπεζες

Αποπληρωτές:
- σε πρώτη ζήτηση
- εντός τριών μηνών

2005	2004
£	£
2.069.121	1.993.613
15.410.872	4.718.197
17.479.993	6.711.810

12. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις
Προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων

2005	2004
£	Αναπρο- αρμοσμένα £
153.244.803	153.500.125
(30.380.365)	(26.154.060)
122.864.438	127.346.065
63.030.979	67.067.852
2.827.112	6.116.029
6.279.665	4.049.868
60.689.606	35.789.764
20.417.441	40.476.612
153.244.803	153.500.125

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις είναι αποπληρωτέα:

- σε πρώτη ζήτηση
- εντός τριών μηνών
- μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους
- μεταξύ ενός και πέντε ετών
- πέραν των πέντε ετών

Η κατανομή των χορηγήσεων στους διάφορους κλάδους της οικονομίας παρουσιάζεται πιο κάτω:

Εμπόριο και βιομηχανία
Τουρισμός
Ακίνητα και κατασκευές
Προσωπικά και επαγγελματικά
Λοιποί κλάδοι

2005	2004
£	Αναπρο- αρμοσμένα £
13.569.129	12.319.451
18.303.869	20.467.467
29.048.792	36.141.764
88.092.291	78.200.307
4.230.722	6.371.136
153.244.803	153.500.125

Οι πιστωτικές διευκολύνσεις προς τους διοικητικούς συμβούλους αναλύονται στη σημείωση 34. Οι πιστωτικές διευκολύνσεις προς την Ιθύνουσα και συνεξηρητημένη εταιρεία έχουν ως εξής:

Universal Life Insurance Public Co. Ltd	Universal Investments Ltd
£	£
Βασικό πλέον 1,50%	Βασικό πλέον 1,00%
1.686	-
2.869.829	3.539

Επιτόκια σε χρεωστικά υπόλοιπα στις 31.12.2005

Συναλλαγές:
Έσοδα από τόκους και άλλα δικαιώματα

Τραπεζικά υπόλοιπα στις 31.12.2005:
Πιστωτικά τραπεζικά υπόλοιπα (σημ. 21)

Προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων και αναστολή αναγνώρισης εσόδων:

Έτος 2005

1 Ιανουαρίου
Είσπραξη οφειλών
Επιβάρυνση για το έτος
Καθαρή επιβάρυνση για το έτος
Διαγραφές
Αναστολή αναγνώρισης τόκων
Σύνολο

Προβλέψεις	Αναστολή αναγνώρισης εσόδων	Σύνολο
£	£	£
16.399.141	9.754.919	26.154.060
(151.933)	(311.337)	(463.270)
1.493.555	-	1.493.555
1.341.622	(311.337)	1.030.285
(280.798)	(205.366)	(486.164)
-	3.682.184	3.682.184
1.060.824	3.165.481	4.226.305
17.459.965	12.920.400	30.380.365

31 Δεκεμβρίου

Έτος 2004

1 Ιανουαρίου
Είσπραξη οφειλών
Επιβάρυνση για το έτος
Καθαρή επιβάρυνση για το έτος
Διαγραφές
Αναστολή αναγνώρισης τόκων
Σύνολο

Προβλέψεις	Αναστολή αναγνώρισης εσόδων	Σύνολο
£	£	£
13.886.401	6.529.311	20.415.712
(103.271)	(175.207)	(278.478)
2.757.627	-	2.757.627
2.654.356	(175.207)	2.479.149
(141.616)	(38.431)	(180.047)
-	3.439.246	3.439.246
2.512.740	3.225.608	5.738.348
16.399.141	9.754.919	26.154.060

31 Δεκεμβρίου

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2005

Το συνολικό ποσό των χορηγήσεων για τις οποίες έχει γίνει ειδική πρόβλεψη αναγνώρισης τόκων ανέρχεται σε £55.222.477 (2004: £50.746.764).

Η δίκαιη αξία των δανείων και άλλων χορηγήσεων είναι περίπου ίση με το ποσό που παρουσιάζεται στον ισολογισμό, μετά την αφαίρεση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις και της αναστολής αναγνώρισης εσόδων.

Χορηγήσεις και άλλοι λογαριασμοί πριν από τις 15 Αυγούστου 1974

Αυτά αποτελούνται από:

Δάνεια σε τρίτους
Προβλέψεις για χορηγήσεις και άλλους λογαριασμούς
πριν από τις 15 Αυγούστου 1974

2005	2004
£	£
535.273	544.908
(535.273)	(544.908)
-	-

13. Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

Κρατικά και άλλα αξιόγραφα:

Κυπριακής Κυβέρνησης
Κυπριακών δημοσίων εταιρειών

2005	2004
£	£
24.681.769	31.656.501
1.503.000	1.503.000
26.184.769	33.159.501
-	8.883.047
24.109.942	23.776.454
2.074.827	500.000
26.184.769	33.159.501
26.184.769	33.159.501

Αποπληρωτέα:

- εντός ενός έτους
- μεταξύ δύο και πέντε ετών
- πέραν των πέντε ετών

Χρεόγραφα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου

Η κίνηση κατά τη διάρκεια του έτους παρουσιάζεται πιο κάτω:

1 Ιανουαρίου
Αγορές
Αποπληρωμές
Απόσβεση διαφοράς προεξόφλησης/υπέρ το άρτιο

31 Δεκεμβρίου

33.159.501	22.899.008
1.883.730	15.579.645
(8.883.047)	(5.350.248)
24.585	31.096
26.184.769	33.159.501

Η δίκαιη αξία των επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη στις 31 Δεκεμβρίου 2005 ήταν £26.787.960.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2005

14. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Αξίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου

2005	2004
£	£
106.582	82.744

Η κίνηση για το έτος 2005 στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση παρουσιάζεται πιο κάτω:

1 Ιανουαρίου
Αγορές
Επανεκτίμηση

31 Δεκεμβρίου

£
82.744
2.800
21.038
106.582

15. Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ακίνητα που αποκτήθηκαν για διακανονισμό χρεών και παρουσιάζονται κατά την ημερομηνία του ισολογισμού στην εκτιμημένη δίκαιη τους αξία.

Η κίνηση για τα έτη 2004 και 2005 στις επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζεται πιο κάτω:

1 Ιανουαρίου
Προσθήκες
Κέρδη από τη μεταβολή στη δίκαιη αξία

31 Δεκεμβρίου

2005	2004
£	£
-	-
364.475	-
5.525	-
370.000	-

16. Επενδύσεις σε εξηρητημένες εταιρείες

Universal Leasing and Factoring Ltd
Imagetech Ltd

2005	2004
£	£
495	495
661	661
1.156	1.156

Οι πιο πάνω εταιρείες οι οποίες δεν είχαν οποιαδήποτε δραστηριότητα μέχρι σήμερα, είναι πλήρως εξηρητημένες εταιρείες της Τράπεζας και παρουσιάζονται στο κόστος επένδυσης.

17. Ακίνητα και εξοπλισμός

Έτος 2005

	Ακίνητα £	Εξοπλισμός £	Σύνολο £
Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη δίκαιη αξία			
1 Ιανουαρίου	2.991.678	3.116.280	6.107.958
Προσθήκες	27.951	93.811	121.762
Πωλήσεις/διαγραφές	(31.669)	(39.195)	(70.864)
Επανεκτίμηση	456.384	-	456.384
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(150.996)	-	(150.996)
31 Δεκεμβρίου	3.293.348	3.170.896	6.464.244
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	607.001	2.208.390	2.815.391
Επιβάρυνση έτους	196.930	335.887	532.817
Πωλήσεις/διαγραφές	(15.871)	(39.195)	(55.066)
Αντιλογισμός αποσβέσεων επανεκτίμησης	(150.996)	-	(150.996)
31 Δεκεμβρίου	637.064	2.505.082	3.142.146
Λογιστική αξία	2.656.284	665.814	3.322.098

Έτος 2004

	Ακίνητα £	Εξοπλισμός £	Σύνολο £
Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη δίκαιη αξία			
1 Ιανουαρίου	2.966.276	3.010.554	5.976.830
Προσθήκες	25.402	130.717	156.119
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(24.991)	(24.991)
31 Δεκεμβρίου	2.991.678	3.116.280	6.107.958
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	411.069	1.836.396	2.247.465
Επιβάρυνση έτους	195.932	391.852	587.784
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(19.858)	(19.858)
31 Δεκεμβρίου	607.001	2.208.390	2.815.391
Λογιστική αξία	2.384.677	907.890	3.292.567

Έγινε πρόβλεψη για το σύνολο της καθαρής λογιστικής αξίας της ακίνητης περιουσίας που βρίσκεται στην περιοχή που ελέγχεται από τις τουρκικές κατοκικές δυνάμεις που ανέρχεται σε £25.092.

Τα ακίνητα έχουν επανεκτιμηθεί τον Δεκέμβριο του 2005 σύμφωνα με εκτίμηση που έγινε από ανεξάρτητο εγκεκριμένο εκτιμητή.

Η λογιστική αξία των ακινήτων στις 31 Δεκεμβρίου 2005 με βάση το κόστος μείων συσσωρευμένες αποσβέσεις θα ήταν £1.510.888 (2004: £1.726.936).

18. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Έτος 2005

	Υπεραξία για τη μίσθωση ακινήτου £	Λογισμικά Προγράμματα £	Σύνολο £
Τιμή Κτήσεως			
1 Ιανουαρίου	50.000	2.589.569	2.639.569
Προσθήκες	-	80.398	80.398
Πωλήσεις	-	-	-
31 Δεκεμβρίου	50.000	2.669.967	2.719.967
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	22.610	2.188.193	2.210.803
Επιβάρυνση έτους	7.140	162.240	169.380
Πωλήσεις	-	-	-
31 Δεκεμβρίου	29.750	2.350.433	2.380.183
Λογιστική αξία	20.250	319.534	339.784

Έτος 2004

	Υπεραξία για τη μίσθωση ακινήτου £	Λογισμικά Προγράμματα £	Σύνολο £
Τιμή Κτήσεως			
1 Ιανουαρίου	50.000	2.525.650	2.575.650
Προσθήκες	-	63.919	63.919
Πωλήσεις	-	-	-
31 Δεκεμβρίου	50.000	2.589.569	2.639.569
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	15.470	1.903.554	1.919.024
Επιβάρυνση έτους	7.140	284.639	291.779
Πωλήσεις	-	-	-
31 Δεκεμβρίου	22.610	2.188.193	2.210.803
Λογιστική αξία	27.390	401.376	428.766

19. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Διάφοροι χρεώστες
Εταιρικός φόρος εισπρακτέος
Δίκαιη αξία παραγώγων (σημ. 27)
Συνολική χρηματοδότηση εργοδότη για σχέδιο αμυπηρέτησης προσωπικού (σημ. 6)

2005	2004
£	£
601.017	456.438
68.961	176.415
327.424	-
94.985	288.576
1.092.387	921.429

20. Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα

Δεδουλευμένοι τόκοι εισπρακτέοι
Προπληρωμένα δικαιώματα

2005	2004
£	£
662.240	993.257
10.469	15.688
672.709	1.008.945

21. Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών

Καταθέσεις ιθύνουσας εταιρείας
Καταθέσεις συνεξηρημένων εταιρειών
Καταθέσεις συνδεδεμένων εταιρειών
Καταθέσεις τρίτων

2005	2004
£	£
2.869.829	5.028.176
2.678.957	1.025.336
134.126	114.432
171.361.909	159.929.665
177.044.821	166.097.609

Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί είναι αποπληρωτέοι:
- σε πρώτη ζήτηση
- εντός τριών μηνών
- μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους
- μεταξύ ενός και πέντε ετών

2005	2004
£	£
52.001.453	51.300.186
36.020.694	41.122.568
80.610.336	64.276.006
8.412.338	9.398.849
177.044.821	166.097.609

Πέραν των καταθέσεων που διατηρεί η Ιθύνουσα και η συνεξηρημένη εταιρεία δεν υπάρχουν άλλες σημαντικές πράξεις και κινήσεις μεταξύ της Τράπεζας και των εταιρειών αυτών.

Στις καταθέσεις που διατηρεί η Ιθύνουσα, συνεξηρημένες και συνδεδεμένες εταιρείες καταβλήθηκαν τα πιο κάτω ποσά που αντιπροσωπεύουν τόκους που υπολογίζονται στο εκάστοτε ημερήσιο πιστωτικό υπόλοιπο με μέσο ετήσιο επιτόκιο 4,71% (2004: 5,17%).

Ιθύνουσα Εταιρεία – Universal Life Insurance Public Co. Ltd
Συνεξηρημένη Εταιρεία – Universal Life (ΕΛΛΑΣ) Α.Α.Ε.Ζ.
Συνεξηρημένη Εταιρεία – Universal Financial Services Ltd
Συνεξηρημένη Εταιρεία – Universal Investments Ltd (σημ.12)
Συνεξηρημένη Εταιρεία – Universal Nominees Ltd
Συνεξηρημένη Εταιρεία – Universal Securities Ltd
Συνδεδεμένη Εταιρεία – Spidertrade Ltd

2005	2004
£	£
65.690	141.759
62.608	5.591
22.373	12.702
2.402	4.178
4.494	3.095
599	448
2.947	8.468

Παρόλο που η Τράπεζα δικαιούται νομικής προστασίας με βάση τους Περί Ανακουφίσεως Οφειλετών (Προσωρινές Διατάξεις) Νόμους του 1979 μέχρι 1995, ως πληγέν και εκτοπισθέν νομικό πρόσωπο, εντούτοις από 15 Δεκεμβρίου 1998 έχουν αποδεσμευτεί οι παγοποιημένες καταθέσεις ύψους £420.846 προς όφελος των καταθετών. Το αντίστοιχο υπόλοιπο κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2005 ήταν £94.258 (2004: £98.499). Λόγω του ότι το ποσό αυτό αποτελείται από πολλές μικρές καταθέσεις και δεν φαίνεται να υπάρχει πλέον πιθανότητα να ζητηθούν, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε στις 24 Μαΐου 2000 όπως μεταφερθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων το ποσό των £137.130 και να χρεώνεται η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν και εφόσον τα σχετικά ποσά ζητηθούν από τον καταθέτη. Κατά τη διάρκεια του έτους 2005 αποπληρώθηκαν καταθέσεις ύψους £4.241 (2004: £6.733) με αντίστοιχη χρέωση στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η λογιστική αξία των καταθέσεων που είναι αποπληρωτέες σε πρώτη ζήτηση αντιπροσωπεύει τη δίκαιη τους αξία. Η δίκαιη αξία των καταθέσεων προθεσμίας με κυμαινόμενο επιτόκιο δεν διαφέρει από τη λογιστική τους αξία. Η δίκαιη αξία των καταθέσεων με προειδοποίηση και σταθερό επιτόκιο βασίζεται στη παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας επιτόκιο για νέα καταθέσεις με την ίδια εναπομένουσα περίοδο λήξης. Η δίκαιη αξία αυτών των καταθέσεων δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία επειδή το μεγαλύτερο μέρος τους λήγουν εντός ενός έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού (σημ. 31).

22. Λοιπά στοιχεία παθητικού

Διάφοροι πιστωτές
Αναβαλλόμενη φορολογία
Δίκαιη αξία παραγώγων (σημ. 27)
Διάφορα στοιχεία παθητικού

2005	2004
£	£
214.972	222.822
37.481	18.955
324.334	-
68.517	43.021
645.304	284.798

Το υπόλοιπο της αναβαλλόμενης φορολογίας αντιπροσωπεύει:

Διαφορά φορολογικών εκπτώσεων και λογιστικών αποσβέσεων
Επανεκτίμηση ακινήτων
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις
Φορολογικές ζημιές σε μεταφορά

2005	2004
£	£
73.814	63.659
86.931	51.803
(68.500)	(56.500)
(54.764)	(40.007)
37.481	18.955

23. Δεδουλευμένα έξοδα

Αξίες προς εκκαθάριση
Δεδουλευμένοι τόκοι πληρωτέοι
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα

2005	2004
£	£
1.107.904	976.285
2.123.470	1.697.396
734.235	798.658
3.965.609	3.472.339

24. Δανειακό κεφάλαιο

Χρεόγραφα 2003/2008
Αξιόγραφα Κεφαλαίου

2005	2004
£	£
8.000.000	8.000.000
570.000	-
8.570.000	8.000.000

Χρεόγραφα 2003/2008

Στις 25 Ιουλίου 2003 η Τράπεζα εξέδωσε £8.000.000 χρεόγραφα διάρκειας πέντε (5) ετών με ημερομηνία λήξης 25 Ιουλίου 2008. Τα χρεόγραφα είναι μη εξασφαλισμένα και αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας. Ο τόκος είναι πληρωτέος δύο φορές το χρόνο, στις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου. Τα χρεόγραφα φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το σταθμισμένο μέσο όρο του βασικού επιτοκίου της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (Lombard rate) σε λίρες Κύπρου που ίσχυε κατά τη διάρκεια της προηγούμενης περιόδου τόκου (δηλαδή την προηγούμενη εξαμηνία), πλέον 1,50% ετησίως. Τα χρεόγραφα μπορούν κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους, είτε τμηματικά στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους με προειδοποίηση έξι μηνών, μετά την προηγούμενη εξασφάλιση έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου παραχωρήθηκαν στις 30 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 οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους πέντε (5) 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 θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου. Το επιτόκιο θα είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που θα ισχύει στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου πλέον 1,60% ετησίως. Ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε έξι (6) μήνες.

Τηρουμένων των διατάξεων που προβλέπουν πότε μπορεί να γίνει εξαγορά, εάν η Τράπεζα δεν προβεί σε εξαγορά των αξιόγραφων κεφαλαίου σε περίοδο δέκα (10) ετών από την ημερομηνία έκδοσης τους (δηλ. μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2015), τότε από την 1η Ιανουαρίου 2016, τα αξιόγραφα κεφαλαίου θα φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου και το οποίο θα είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που θα ισχύει στην αρχή της περιόδου τόκου πλέον 2,25% ετησίως.

Η δίκαιη αξία του δανειακού κεφαλαίου δεν διαφέρει από τη λογιστική του αξία.

25. Μετοχικό κεφάλαιο

Εγκεκριμένο

Μετοχές £1 εκάστη

Εκδοθέν

Πλήρως πληρωθείσες μετοχές

Σύνολο εκδοθέντος κεφαλαίου

2005	2005	2004	2004
Αρ. Μετοχών	£	Αρ. Μετοχών	£
50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
15.128.151	15.128.151	15.128.151	15.128.151
15.128.151	15.128.151	15.128.151	15.128.151

26. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών
Εγγυητικές

Ανειλημμένες υποχρεώσεις

Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί

2005	2004
£	£
76.599	29.072
12.584.355	11.714.260
12.660.954	11.743.332
579.559	395.770
9.440.560	6.819.845
10.020.119	7.215.615

Υποχρεώσεις εξ αποδοχών είναι υποχρεώσεις που αναλαμβάνει η Τράπεζα να τιμήσει συναλλαγματικές σε περίπτωση μη πληρωμής τους από τους αποδέκτες πελάτες της. Η Τράπεζα αναμένει ότι οι πλειότες αποδοχές θα παρουσιαστούν για πληρωμή, αλλά η τακτοποίηση από τον πελάτη είναι συνήθως άμεση.

Εγγυήσεις εξ' αποδοχών περιλαμβάνουν και υποχρεώσεις από υπόλοιπα οπισθογραφημένων από την Τράπεζα συναλλαγματικών που προεξοφλήθηκαν αρχικά από την Τράπεζα και έχουν επαναπροεξοφληθεί.

Οι εγγυήσεις πιστής εκτέλεσης και άλλες εγγυητικές επιστολές είναι ανέκκλητες υποχρεώσεις με βάση τις οποίες η Τράπεζα αναλαμβάνει να πληρώσει ένα συγκεκριμένο ποσό στο δικαιούχο μόνο όταν οι όροι της σχετικής συμβατικής υποχρέωσης δεν τηρηθούν κανονικά. Γι' αυτό τα ποσά που αναμένεται να καταβάλει η Τράπεζα είναι σημαντικά πιο χαμηλά από το συνολικό ποσό των εγγυήσεων. Στα πιο πάνω ποσά περιλαμβάνονται εγγυήσεις που παραχώρησε η Τράπεζα πριν από 15 Αυγούστου 1974 σε τρίτα πρόσωπα για λογαριασμό πελατών της που περιλαμβάνουν πρώην μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενες σε £72.125.

Οι πιστώσεις για εισαγωγές/εξαγωγές αντιπροσωπεύουν υποχρεώσεις της Τράπεζας για πληρωμές προς τρίτους νοουμένου ότι ικανοποιούνται οι όροι της πίστωσης, συμπεριλαμβανομένης της παρουσίασης φορτωτικών και/ή άλλων εγγράφων. Η αποπληρωμή από τον πελάτη είναι συνήθως άμεση.

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

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες της Τράπεζας ανέρχονται σε £141.374 (2004: £84.933).

Προπολεμικές καταθέσεις

Η Τράπεζα έχει την υποχρέωση αποπληρωμής των προπολεμικών καταθέσεων που στις 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχονταν σε £94.258 (2004: £98.499).

Νομικές διαδικασίες

Δεν υπάρχουν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε υπό διαίτησή διαφορές της Τράπεζας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τράπεζας.

27. Παράγωγα

Η ονομαστική αξία και η εκτιμημένη δίκαιη αξία των παραγώγων παρουσιάζεται πιο κάτω:

Ονομαστική αξία	2005	
	Εκτιμημένη δίκαιη αξία	Υποχρεώσεις (σημ.22)
£	£	£
Ενεργητικό (σημ.19)		
6.776.455	321.612	324.334
1.476.200	5.812	-
8.252.655	327.424	324.334

Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας

Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος
Ανταλλαγές συναλλάγματος

Στις 31 Δεκεμβρίου 2004 δεν υπήρχαν σημαντικά υπόλοιπα παραγώγων.

28. Λειτουργικές μισθώσεις

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

	2005	2004
	£	£
Εντός ενός έτους	263.692	121.165
Μεταξύ δύο και πέντε ετών	185.200	67.080
	448.892	188.245

Οι υποχρεώσεις για εκμίσθωση κτιρίων βασίζονται στις πρόνοιες των σχετικών συμβολαίων εκμίσθωσης. 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.

29. Καθαρή ροή μετρητών από εργασίες

Ζημιές πριν από τη φορολογία
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας χορηγήσεων
Αποσβέσεις στοιχείων πάγιου ενεργητικού
Χρεόλυση προπληρωμένων δικαιωμάτων
Ζημιές/(κέρδη) από πώληση/διαγραφή στοιχείων ενεργητικού
Κέρδη από διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση
Μερίσματα από επενδύσεις σε μετοχές
Τόκοι από κρατικά και άλλα αξιόγραφα
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου
Κέρδη από μεταβολή στη δίκαιη αξία επενδύσεων σε ακίνητα
Κέρδη από μεταβολή στη δίκαιη αξία παραγώγων
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

(Αύξηση)/μείωση σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού:

Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα
Κρατικά και άλλα αξιόγραφα που κρατούνται μέχρι τη λήξη
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα

Αύξηση/(μείωση) σε λειτουργικά στοιχεία παθητικού:

Καταθέσεις και άλλους λογαριασμούς πελατών
Λοιπά στοιχεία παθητικού
Δεδουλευμένα έξοδα

Φόροι που πληρώθηκαν

Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) εργασίες

30. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα
Κρατικά και άλλα αξιόγραφα
Μετρητά και καταθέσεις με άλλες τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών

2005	2004
£	£
(887.970)	(2.038.001)
1.341.622	2.654.356
702.197	879.563
-	3.456
15.532	(3.205)
-	(5.456)
(3.114)	(1.745)
(1.415.193)	(1.484.480)
543.249	494.878
(5.525)	-
(3.090)	-
84.942	4.485
372.650	503.851
2.037.000	(788.363)
(957.075)	(7.725.241)
3.140.005	(3.388.959)
492.702	717.085
10.947.212	(9.916.898)
(115.574)	40.808
493.270	(466.422)
16.410.190	(21.024.139)
(3.300)	-
16.406.890	(21.024.139)

2005	2004
£	£
19.127.513	10.481.111
-	7.931.807
17.479.993	6.711.810
36.607.506	25.124.728

31. Διαχείριση κινδύνων

Η Διεύθυνση της Τράπεζας θεωρεί τη Διαχείριση Κινδύνων κύρια λειτουργία και βασικό παράγοντα για τη διασφάλιση σταθερής απόδοσης προς τους μετόχους της. Η Τράπεζα έχει επενδύσει και συνεχίζει να επενδύει σημαντικούς πόρους για τη ανάπτυξη και ενδυνάμωση των διαδικασιών και μέσων με στόχο την πλήρη εναρμόνιση με τις προτάσεις της Επιτροπής Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία.

Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που εξετάζονται είναι κυρίως ο πιστωτικός κίνδυνος, ο λειτουργικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς και ο κίνδυνος ρευστότητας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν άτομο ή οργανισμός αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του προς την Τράπεζα για αποπληρωμή πιστωτικών διευκολύνσεων που του παραχώρησε η Τράπεζα.

Η Τράπεζα μειώνει αυτό το κίνδυνο με τη διασπορά του χαρτοφυλακίου της σε ένα ευρύ φάσμα των κλάδων της οικονομίας (σημ. 12) και με την υιοθέτηση διαδικασιών και ελέγχων για την παροχή ποιοτικών πιστωτικών διευκολύνσεων.

Ο πιστωτικός κίνδυνος από συνδεδεμένους λογαριασμούς παρακολουθείται σε ενιαία βάση. Επίσης, με τη σωστή διαδικασία αξιολόγησης των αιτημάτων για πιστωτικές διευκολύνσεις με κύριο κριτήριο τη δυνατότητα αποπληρωμής αλλά και των εξασφαλίσεων που προσφέρονται και τη μετέπειτα συνεχή παρακολούθηση των λογαριασμών και έγκαιρη λήψη διορθωτικών μέτρων, ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται σε μεγάλο βαθμό. Επιπρόσθετα η Τράπεζα διατηρεί προβλέψεις για ενδεχόμενες απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις το επίπεδο των οποίων αξιολογείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κατά τον ετήσιο εποπτικό της έλεγχο.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πιθανής ζημιάς που προκύπτει από προβληματικές εσωτερικές διαδικασίες και συστήματα, ανθρωπίνη συμπεριφορά, ή από εξωτερικούς παράγοντες.

Μέσα στα πλαίσια εναρμόνισης με τις προτάσεις της Επιτροπής Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία, η Τράπεζα ενδέχεται να χρησιμοποιήσει τη μέθοδο του βασικού δείκτη (Basic Indicator Approach) και την τυποποιημένη μέθοδο (Standardised Approach).

Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, μετοχών και άλλων αξιών.

Για αντιμετώπιση των κινδύνων από αλλαγές στις τιμές συναλλάγματος και επιτοκίων, η Επιτροπή Διαχείρισης των Στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO) της Τράπεζας έχει καθορίσει συγκεκριμένη στρατηγική και έχει θέσει αυστηρά όρια ανοικτής θέσης για κάθε κίνδυνο.

Οι αναλύσεις στοιχείων σχετικά με την θέση της Τράπεζας όσον αφορά τον κίνδυνο επιτοκίων και τον κίνδυνο από μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος παρουσιάζονται πιο κάτω.

31. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων – 2005

Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με βάση τη συμβατική ημερομηνία ανατίμησης ή λήξης στις 31 Δεκεμβρίου 2005:

Εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός & τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών & ενός έτους	Μεταξύ ενός & πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί	Σύνολο
€	€	€	€	€	€	€
Ενεργητικό						
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	26.125.938	1.696.155	555.420	-	-	28.377.513
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	17.479.993	-	-	-	-	17.479.993
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	122.387.007	-	-	477.431	-	122.864.438
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	-	-	-	24.109.942	2.074.827	26.184.769
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	-	-	-	106.582	106.582
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	370.000	370.000
Επενδύσεις σε εξηρητημένες εταιρείες	-	-	-	-	1.156	1.156
Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	3.661.882	3.661.882
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	1.092.387	1.092.387
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα	-	-	-	-	672.709	672.709
Σύνολο ενεργητικού	165.992.938	1.696.155	555.420	24.587.373	5.904.716	200.811.429
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε τράπεζες	-	-	-	-	-	-
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	88.864.777	16.400.936	63.366.770	8.412.338	-	177.044.821
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	645.304	645.304
Δεδουλευμένα έξοδα	1.107.904	-	-	-	2.857.705	3.965.609
Σύνολο υποχρεώσεων	89.972.681	16.400.936	63.366.770	8.412.338	3.503.009	181.655.734
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	8.570.000	-	-	8.570.000
Καθαρή θέση	76.020.257	(14.704.781)	(71.381.350)	16.175.035	2.401.707	10.585.695

31. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων απορρέει από τον ετεροχρονισμό στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων ενεργητικού και παθητικού. Η μεταβολή επιτοκίων παρακολουθείται σε συνεχή βάση από τη διεύθυνση της Τράπεζας μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO).

Επιτοκιακός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου είναι ο κίνδυνος μείωσης του καθαρού εσόδου τόκων από μη ευνοϊκές μεταβολές των επιτοκίων της αγοράς. Ο κίνδυνος αυτός επιμετρείται με τη μέθοδο ανάλυσης του ανοίγματος (gap analysis) όπου υπολογίζεται η διαφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού 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. Για το συγκεντρωτικό υπολογισμό της ετήσιας αλλαγής για όλα τα νομίσματα χρησιμοποιούνται οι συντελεστές συσχέτισης ανάμεσα στα επιτόκια των διαφόρων νομισμάτων.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005, μία παράλληλη αύξηση όλων των επιτοκίων της αγοράς όλων των νομισμάτων κατά 1% θα είχε ως αποτέλεσμα μείωση των κερδών πριν τη φορολογία κατά €254 χιλ. μέσα σε ένα χρόνο (2004: €243 χιλ.). Σε αντίθετη περίπτωση, μια παράλληλη μείωση των επιτοκίων κατά 1% θα είχε ως αποτέλεσμα τη αύξηση των κερδών πριν τη φορολογία κατά €254 χιλ. (2004: €243 χιλ.). Η ανάλυση που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της ευαισθησίας των αποτελεσμάτων της Τράπεζας σε αλλαγές επιτοκίων διαφέρει από τον πίνακα που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις ως προς το εύρος των χρονικών περιόδων της ανατίμησης και ως προς τις προϋποθέσεις με τις οποίες αναλύθηκαν τα στοιχεία ενεργητικού/παθητικού. Συγκεκριμένα, για την εσωτερική ανάλυση χρησιμοποιείται και η ελαστικότητα των επιτοκίων των χορηγήσεων και καταθέσεων σε αλλαγές στα επιτόκια αγοράς.

Το μέσο πραγματικό επιτόκιο για τις χορηγήσεις κατά το έτος 2005 ήταν 8,81% (2004: 8,78%).

Το επιτόκιο στα κρατικά και άλλα αξιόγραφα κατά το έτος 2005 κυμαινόταν μεταξύ 4,25%-5,75% (2004: 4,25%-6,75%).

Το μέσο πραγματικό επιτόκιο για τις καταθέσεις κατά το έτος 2005 ήταν 4,33% (2004: 4,10%).

31. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων – 2004

Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με βάση τη συμβατική ημερομηνία ανατίμησης ή λήξης στις 31 Δεκεμβρίου 2004:

Ενεργητικό

Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα
Τοποθετήσεις σε τράπεζες
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση
Επενδύσεις σε ακίνητα
Επενδύσεις σε εξηρητημένες εταιρείες
Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα στοιχεία ενεργητικού
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα

Σύνολο ενεργητικού

Υποχρεώσεις

Οφειλές σε τράπεζες
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών
Λοιπά στοιχεία παθητικού
Δεδουλευμένα έξοδα

Σύνολο υποχρεώσεων

Δανειακό κεφάλαιο

Καθαρή θέση

Εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός & τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών & ενός έτους	Μεταξύ ενός & πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί	Σύνολο
€	€	€	€	€	€	€
19.486.123	434.640	1.847.348	-	-	-	21.768.111
6.711.810	-	-	-	-	-	6.711.810
126.793.144	-	-	552.921	-	-	127.346.065
2.931.807	5.000.000	951.240	23.776.454	500.000	-	33.159.501
-	-	-	-	-	82.744	82.744
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1.156	1.156
-	-	-	-	-	3.721.333	3.721.333
-	-	-	-	-	921.429	921.429
-	-	-	-	-	1.008.945	1.008.945
155.922.884	5.434.640	2.798.588	24.329.375	500.000	5.735.607	194.721.094
5.800.000	-	-	-	-	-	5.800.000
99.862.144	15.495.626	41.340.990	9.398.849	-	-	166.097.609
-	-	-	-	-	284.798	284.798
976.285	-	-	-	-	2.496.054	3.472.339
106.638.429	15.495.626	41.340.990	9.398.849	-	2.780.852	175.654.746
-	-	8.000.000	-	-	-	8.000.000
49.284.455	(10.060.986)	(46.542.402)	14.930.526	500.000	2.954.755	11.066.348

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2005

31. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος – 2005

Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων κατά νόμισμα στις 31 Δεκεμβρίου 2005:

	Κυπριακές λίρες	Ευρώ	Δολάρια Αμερικής	Αγγλικές λίρες	Άλλα νομίσματα	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Ενεργητικό						
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	17.591.201	1.312.248	3.471.843	5.988.943	13.278	28.377.513
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	12.353.138	1.143.440	2.330.080	1.573.655	79.680	17.479.993
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	120.833.201	401.049	160.754	-	1.469.434	122.864.438
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	26.184.769	-	-	-	-	26.184.769
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	106.582	-	-	-	-	106.582
Επενδύσεις σε ακίνητα	370.000	-	-	-	-	370.000
Επενδύσεις σε εξηρητημένες εταιρείες	1.156	-	-	-	-	1.156
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα στοιχεία ενεργητικού	3.661.882	-	-	-	-	3.661.882
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	395.683	734	694.944	1.026	-	1.092.387
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα	662.240	-	10.469	-	-	672.709
Σύνολο ενεργητικού	182.159.852	2.857.471	6.668.090	7.563.624	1.562.392	200.811.429
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε τράπεζες	-	-	-	-	-	-
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	159.942.330	2.917.679	7.024.063	7.150.552	10.197	177.044.821
Λοιπά στοιχεία παθητικού	320.970	-	-	324.334	-	645.304
Δεδουλευμένα έξοδα	3.756.161	37.741	49.370	122.288	49	3.965.609
Σύνολο υποχρεώσεων	164.019.461	2.955.420	7.073.433	7.597.174	10.246	181.655.734
Δανειακό κεφάλαιο	8.570.000	-	-	-	-	8.570.000
Καθαρή θέση	9.570.391	(97.949)	(405.343)	(33.550)	1.552.146	10.585.695

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος

Ο κίνδυνος αυτός πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τιμές ξένου συναλλάγματος, των επιτοκίων, της τρέχουσας τιμής των μετοχών και άλλων αξιών που προκαλούν ζημιές. Ο κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος απορρέει από το γεγονός ότι η Τράπεζα έχει καταθέσεις σε ξένα νομίσματα. Για να καλύψει τον κίνδυνο αυτό, η Τράπεζα διατηρεί ισόποσες υποχρεώσεις σε ξένες τράπεζες σε αντίστοιχα νομίσματα. Οποιαδήποτε ανοικτή συναλλαγματική θέση παρακολουθείται σε συνεχή βάση από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων Ρευστών της Τράπεζας.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2005

31. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος – 2004

Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων κατά νόμισμα στις 31 Δεκεμβρίου 2004:

	Κυπριακές λίρες	Ευρώ	Δολάρια Αμερικής	Αγγλικές λίρες	Άλλα νομίσματα	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Ενεργητικό						
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	12.469.671	1.911.709	1.948.504	5.425.576	12.651	21.768.111
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	2.223.828	805.051	2.443.511	1.115.649	123.771	6.711.810
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	126.700.877	-	178.647	87.951	378.590	127.346.065
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	33.159.501	-	-	-	-	33.159.501
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	82.744	-	-	-	-	82.744
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-
Επενδύσεις σε εξηρητημένες εταιρείες	1.156	-	-	-	-	1.156
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα στοιχεία ενεργητικού	3.721.333	-	-	-	-	3.721.333
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	766.729	-	154.700	-	-	921.429
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα	993.257	-	15.688	-	-	1.008.945
Σύνολο ενεργητικού	180.119.096	2.716.760	4.741.050	6.629.176	515.012	194.721.094
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε τράπεζες	5.800.000	-	-	-	-	5.800.000
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	151.485.043	2.503.404	5.344.443	6.690.942	73.777	166.097.609
Λοιπά στοιχεία παθητικού	284.798	-	-	-	-	284.798
Δεδουλευμένα έξοδα	3.313.113	36.234	24.445	98.547	-	3.472.339
Σύνολο υποχρεώσεων	160.882.954	2.539.638	5.368.888	6.789.489	73.777	175.654.746
Δανειακό κεφάλαιο	8.000.000	-	-	-	-	8.000.000
Καθαρή θέση	11.236.142	177.122	(627.838)	(160.313)	441.235	11.066.348

31. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας – 2005

Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με βάση την συμβατική ημερομηνία λήξης τους στις 31 Δεκεμβρίου 2005:

	Σε πρώτη ζήτηση & εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός & τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών & ενός έτους	Μεταξύ ενός & πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Ενεργητικό						
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	17.507.438	1.696.155	555.420	-	8.618.500	28.377.513
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	17.439.732	40.261	-	-	-	17.479.993
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	50.496.041	2.265.075	5.031.032	48.716.704	16.355.586	122.864.438
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	-	-	-	24.109.942	2.074.827	26.184.769
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	106.582	-	-	-	-	106.582
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	370.000	-	370.000
Επενδύσεις σε εξηρημένες εταιρείες	-	-	-	-	1.156	1.156
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	3.661.882	3.661.882
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	606.829	-	321.612	163.946	-	1.092.387
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα	-	-	667.465	5.244	-	672.709
Σύνολο ενεργητικού	86.156.622	4.001.491	6.575.529	73.365.836	30.711.951	200.811.429
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε τράπεζες	-	-	-	-	-	-
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	52.001.453	36.020.694	80.610.336	8.412.338	-	177.044.821
Λοιπά στοιχεία παθητικού	283.489	-	324.334	37.481	-	645.304
Δεδουλευμένα έξοδα	2.230.408	322.746	1.246.913	165.542	-	3.965.609
Σύνολο υποχρεώσεων	54.515.350	36.343.440	82.181.583	8.615.361	-	181.655.734
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	-	8.000.000	570.000	8.570.000
Καθαρή θέση	31.641.272	(32.341.949)	(75.606.054)	56.750.475	30.141.951	10.585.695

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας πηγάζει από το γεγονός ότι οι τρέχουσες ταμειακές υποχρεώσεις της Τράπεζας μπορεί να μην είναι δυνατό να αποπληρωθούν πλήρως ή έγκαιρα. Για την κάλυψη των απαιτήσεων αυτών, καθώς και την παροχή χρηματοδότησης σε πελάτες, είναι απαραίτητη για την Τράπεζα η συνεχής ροή μετρητών. Για την ενίσχυση της ροής αυτής, η Τράπεζα παρακολουθεί στενά τόσο τις καταθέσεις της όσο και τα όρια χρηματοδότησης που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί. Η Τράπεζα στοχεύει επίσης στο να προσφέρει τις υπηρεσίες της σε ένα ευρύ φάσμα πελατών για να αποφύγει τόσο την εξάρτηση σε μικρό αριθμό πελατών όσο και τον κίνδυνο μαζικών αναλήψεων.

Ο συσχετισμός της λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Τράπεζας είναι πολύ σημαντικός για τη διεύθυνση της Τράπεζας. Θεωρείται ασύνηθες για τραπεζικούς οργανισμούς να υπάρχει πλήρης συσχετισμός της λήξης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων τους, λόγω της διαφορετικότητας των προϊόντων που προσφέρονται και των όρων παροχής διευκολύνσεων/καταθέσεων.

31. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Οι λήξεις των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και η ικανότητα αντικατάστασης, σε αποδεκτό κόστος, των έντοκων υποχρεώσεων κατά τη λήξη τους είναι σημαντικοί παράγοντες για τη διαχείριση της ρευστότητας της Τράπεζας.

Η Τράπεζα παρακολουθεί στενά το ρυθμό αποπληρωμής και αντικατάστασης των έντοκων υποχρεώσεων της, όσο και τα όρια χρηματοδότησης που έχουν εγκριθεί και δεν έχουν χρησιμοποιηθεί, ώστε να αποφεύγεται ο κίνδυνος που προκύπτει από πιθανή ταυτόχρονη λήξη μεγάλου ποσού καταθέσεων οι οποίες δεν αντικαθιστούνται.

Κίνδυνος ρευστότητας – 2004

Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με βάση την συμβατική ημερομηνία λήξης τους στις 31 Δεκεμβρίου 2004:

	Σε πρώτη ζήτηση & εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός & τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών & ενός έτους	Μεταξύ ενός & πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Ενεργητικό						
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	8.199.123	434.640	1.847.348	-	11.287.000	21.768.111
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	6.672.896	38.914	-	-	-	6.711.810
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	40.913.792	6.116.029	4.049.868	35.789.764	40.476.612	127.346.065
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	2.931.807	5.000.000	951.240	23.776.454	500.000	33.159.501
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	82.744	-	-	-	-	82.744
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-
Επενδύσεις σε εξηρημένες εταιρείες	-	-	-	-	1.156	1.156
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	3.721.333	3.721.333
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	456.437	-	-	464.992	-	921.429
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα	-	-	998.482	10.463	-	1.008.945
Σύνολο ενεργητικού	59.256.799	11.589.583	7.846.938	60.041.673	55.986.101	194.721.094
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε τράπεζες	5.800.000	-	-	-	-	5.800.000
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	51.300.186	41.122.568	64.276.006	9.398.849	-	166.097.609
Λοιπά στοιχεία παθητικού	82.510	-	183.333	18.955	-	284.798
Δεδουλευμένα έξοδα	1.297.119	951.536	1.223.684	-	-	3.472.339
Σύνολο υποχρεώσεων	58.479.815	42.074.104	65.683.023	9.417.804	-	175.654.746
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	-	8.000.000	-	8.000.000
Καθαρή θέση	776.984	(30.484.521)	(57.836.085)	42.623.869	55.986.101	11.066.348

32. Συμμετοχή συμβούλων στο κεφάλαιο της τράπεζας

Το ποσοστό στο κεφάλαιο της Τράπεζας που κατέχει κατά κυριότητα κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύζυγος, τα ανήλικα τέκνα του, και εταιρείες στις οποίες αυτός κατέχει, άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστο 20%, ήταν στις 31 Δεκεμβρίου 2005 και 29 Μαρτίου 2006:

	Ποσοστό	Ποσοστό
	31.12.2005	29.3.2006
	%	%
Σ. Μάτσας	-	-
Μ. Μιχαηλίδης	0,03	0,03
Ι. Βαβλίτης	1,91	1,91
Μ. Κλεόπας	0,38	0,38
Σ. Σολωμίδης	-	-
Φ. Σορόκος	-	-

33. Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του κεφαλαίου της τράπεζας

Οι μέτοχοι που κατέχουν άμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά την 29 Μαρτίου 2006 ήταν:

Universal Life Insurance Public Co. Limited	61,06%
---	--------

34. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Η ανάλυση των δανείων και άλλων χορηγήσεων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικών διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας, σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Ιθύνουσας Εταιρείας και σε συνδεδεμένα πρόσωπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 ήταν ως ακολούθως:

	Αριθμός Συμβούλων της Τράπεζας		Αριθμός Συμβούλων της Ιθύνουσας εταιρείας		Δάνεια και άλλες χορηγήσεις	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
					€	€
Πέραν του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά σύμβουλο	1	1	2	2	7.887.493	10.077.774
Λιγότερες του 1% του καθαρού ενεργητικού της εταιρείας ανά σύμβουλο	5	6	11	8	188.685	182.843
Σύνολο	6	7	13	10	8.076.178	10.260.617
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα					353.885	239.465
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων					8.430.063	10.500.082
Εμπράγματα εξασφαλίσεις					5.947.388	6.971.055
Συσσωρευμένο υπόλοιπο προβλέψεων για απομείωση στην αξία χορηγήσεων					2.085.263	2.085.263
Προβλέψεις για απομείωση στην αξία χορηγήσεων για το έτος					-	-
Συσσωρευμένο υπόλοιπο αναστολής αναγνώρισης εσόδων					962.666	776.601
Αναστολή αναγνώρισης εσόδων για το έτος					339.384	-
Διαγραφές και εισπράξεις εσόδων για το έτος					(153.318)	-
Έσοδα από τόκους για το έτος					211.660	601.172
Καταθέσεις συνδεδεμένων προσώπων					6.629.791	6.427.328
Έξοδα από τόκους					169.969	182.616

34. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας αποτελούνται από τον Γενικό Διευθυντή και επτά (7) ανώτερα διευθυντικά στελέχη.

Πρόσθετα υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και της Ιθύνουσας εταιρείας που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €1.497.110, (2004: €209.270) από τα οποία €1.351.531 (2004: €137.972) αφορούν Διοικητικούς Συμβούλους και συνδεδεμένα πρόσωπα των οποίων το σύνολο των πιστωτικών διευκολύνσεων υπερβαίνει το 1% του καθαρού ενεργητικού της Εταιρείας ανά σύμβουλο. Υπήρχαν επίσης ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα βασικά διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας ύψους €66.460 (2004: €64.295).

Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που αποχώρησε κατά τη διάρκεια του έτους 2005 δεν διατηρούσε πιστωτικές διευκολύνσεις με τη Τράπεζα κατά τη διάρκεια του 2005.

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τη σύζυγο, τα ανήλικα τέκνα και εταιρείες στις οποίες ο Διοικητικός Σύμβουλος κατέχει άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση.

Όλες οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, των βασικών διευθυντικών στελεχών ή/και με τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα, γίνονται με βάση συνθήκες εμπορικούς όρους.

Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών

Αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων

Δικαιώματα ως μέλη:

Μη εκτελεστικοί

Εκτελεστικοί – 2004

Σύνολο δικαιωμάτων ως μέλη

Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα

Σύνολο αμοιβών Διοικητικών Συμβούλων

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών

Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα

Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις κλπ.

Δαπάνες προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης

Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών

Σύνολο

	2005 €	2004 €
Μη εκτελεστικοί	31.621	17.033
Εκτελεστικοί – 2004	-	1.919
Σύνολο δικαιωμάτων ως μέλη	31.621	18.952
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα	-	12.541
Σύνολο αμοιβών Διοικητικών Συμβούλων	31.621	31.493
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	406.767	322.879
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις κλπ.	29.629	27.598
Δαπάνες προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	85.827	85.179
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	522.223	435.656
Σύνολο	553.844	467.149

Κατά το έτος 2005 δεν υπήρχαν εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι. Κατά τη διάρκεια του έτους 2004 και συγκεκριμένα για τη περίοδο 1 Ιανουαρίου – 12 Νοεμβρίου 2004 υπήρχε ένας εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος του οποίου οι συνολικές απολαβές συμπεριλαμβανομένων και των δικαιωμάτων ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ανήλθαν σε €14.460.

Ο κ. Ιωσήφ Βαβλίτης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι ο κύριος μέτοχος της εταιρείας J.K. Vavitis Ltd η οποία παρέχει συντήρηση και τεχνική υποστήριξη στα συστήματα κλιματισμού της Τράπεζας. Το σύνολο των υπηρεσιών για το έτος 2005 ανερχόταν σε €6.403 (2004: €8.194).

Ο κ. Μιχάλης Κλεόπας, μέλος και Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι συνέταιρος στο Δικηγορικό Γραφείο Κλεόπας & Κλεόπας το οποίο χειρίζεται δικαστικές αγωγές και διαδικασίες κατά χρεωστών/οφειλετών της Τράπεζας. Το συνολικό κόστος για τις υποθέσεις αυτές χρεώνεται στους ίδιους τους χρεώστες/οφειλτές.

Κατά τη διάρκεια του 2005 η Τράπεζα εισέπραξε από την Ιθύνουσα εταιρεία Universal Life Insurance Public Co. Limited ως έσοδα από δικαιώματα από προμήθειες ύψους £5.918 (2004: £9.383). Το εν λόγω ποσό περιλαμβάνονται στα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες.

Επίσης, η Τράπεζα κατέβαλε προς την Ιθύνουσα εταιρεία Universal Life Insurance Public Co. Limited τα εξής:

	2005 £	2004 £
Ενοίκια για μισθώσεις κτιρίων	150.960	134.400
Ασφάλιστρα για συμβόλαια κλάδου ζωής και γενικού κλάδου	163.942	179.063
Κόστος σχεδίου ιατροφαρμακευτικής κάλυψης προσωπικού	113.034	82.425
Άλλα	29.985	19.719
Σύνολο	457.921	415.607

35. Συμβάσεις με κύριο μέτοχο

Εκτός από ότι αναφέρεται στις σημειώσεις 12, 21 και 34 των οικονομικών καταστάσεων, κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν άλλες σημαντικές συμβάσεις με κύριο μέτοχο.

36. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Στις 26 Ιανουαρίου 2006 το Διοικητικό Συμβούλιο της Ιθύνουσας Εταιρείας, Universal Life Insurance Public Co. Ltd, εξέτασε την επίσημη πρόταση για απόκτηση του 52% του μετοχικού κεφαλαίου της Universal Bank Public Ltd από τις εταιρείες Schoeller Holdings Ltd και Path Holdings Ltd.

Με στόχο τη μείωση του ποσοστού που κατέχει η Ιθύνουσα Εταιρεία στη Τράπεζα κάτω από το 20%, το Διοικητικό Συμβούλιο της Ιθύνουσας Εταιρείας αποφάσισε όπως προχωρήσει σε διαπραγμάτευση των βασικών όρων Συμφωνίας πώλησης με τους ενδιαφερόμενους αγοραστές. Με την υπογραφή της εν λόγω Συμφωνίας και αφού οι αγοραστές προχωρήσουν σε Δημόσια Πρόταση προς όλους τους μετόχους της Τράπεζας, η Ιθύνουσα Εταιρεία θα δεσμευτεί να διασφαλίσει στους αγοραστές ποσοστό τουλάχιστον 52% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Απαραίτητη προϋπόθεση για ολοκλήρωση της υπό διαπραγμάτευση Συμφωνίας είναι η εξασφάλιση από τους αγοραστές της σχετικής έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Η τιμή πώλησης θα υπολογισθεί σε σχέση με την καθαρή αξία του ενεργητικού της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005, όπως αυτή θα καθοριστεί μετά από νομικό και οικονομικό έλεγχο. Με βάση τις πρόνοιες της πρότασης από τους ενδιαφερόμενους αγοραστές, η μεν Ιθύνουσα Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να τερματίσει τη Συμφωνία εάν η τιμή της μετοχής που θα καθοριστεί είναι χαμηλότερη των 74 σεντ, οι δε αγοραστές διατηρούν το ίδιο δικαίωμα αν η τιμή είναι υψηλότερη των 86 σεντ.

Στις 3 Φεβρουαρίου 2006 το Διοικητικό Συμβούλιο της AB BANKAS SNORAS η οποία είναι εταιρεία που διεξάγει τραπεζικές εργασίες στην Λιθουανία ανακοίνωσε ότι σύμφωνα με το άρθρο 9(1) του μέρους III των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Δημόσια Πρόταση και Εξαγορά Τίτλων και Συγχώνευση Εταιρειών Εισηγμένων στο Χρηματιστήριο) Κανονισμών, προτίθεται να διατυπώσει Δημόσια πρόταση για την απόκτηση του 52% κατ' ελάχιστον και 55% κατά μέγιστο του μετοχικού κεφαλαίου της Universal Bank Public Ltd με αντιπαροχή το ποσό των £0,90 για κάθε μετοχή σε μετρητά.

Στις 24 Φεβρουαρίου 2006 το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου ανακοίνωσε ότι με βάση την ανακοίνωση της εταιρείας AB BANKAS SNORAS ημερομηνίας 3 Φεβρουαρίου 2006 με την οποία διατύπωσε πρόθεση Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση κατ' ελάχιστον του 52% και κατά μέγιστο του 55% του μετοχικού κεφαλαίου της Universal Bank Public Ltd, θα έπρεπε να υποβάλει Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης στις 21 Φεβρουαρίου 2006 σύμφωνα με τον περί Εξαγορών και Συγχωνεύσεων Κανονισμό 9 (3). Σημειώθηκε ότι η Προτείνουσα AB BANKAS SNORAS, δεν έχει υποβάλει μέχρι την πιο πάνω ημερομηνία το Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης κατά παράβαση των περί Εξαγορών και Συγχωνεύσεων Κανονισμών και ο λόγος που

η AB BANKAS SNORAS αναφέρει είναι ότι η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δεν είχε δώσει ακόμη στην AB BANKAS SNORAS τη σχετική άδεια για να αποκτήσει την πλειοψηφία των μετοχών στην Universal Bank Public Ltd. Το πιο πάνω θέμα ερευνάται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως η Αρμόδια Αρχή.

Στις 15 Μαρτίου 2006 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ανακοίνωσε ότι η Universal Life Insurance Public Co. Ltd υπέγραψε συμφωνία με τους ενδιαφερόμενους αγοραστές, τις εταιρείες Schoeller Holdings Ltd και Path Holdings Ltd, για την απόκτηση του 52% του μετοχικού κεφαλαίου της Universal Bank Public Ltd. Η τελική έκβαση της συμφωνίας, οι λεπτομέρειες της οποίας έχουν ήδη ανακοινωθεί στις 26 Ιανουαρίου 2006, εξαρτάται από το Νομικό και Οικονομικό Έλεγχο (Due Diligence) που θα πραγματοποιηθεί από ανεξάρτητους συμβούλους, καθώς και την εξασφάλιση σχετικής άδειας από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

37. Διαφοροποίηση τελικών αποτελεσμάτων από την προκαταρκτική ένδειξη αποτελέσματος

Τα τελικά ελεγμένα αποτελέσματα της Τράπεζας παρουσιάζουν διαφοροποίηση από την προκαταρκτική ένδειξη αποτελέσματος που ανακοινώθηκε στις 28 Φεβρουαρίου 2006. Η εν λόγω διαφοροποίηση οφείλεται κυρίως στην παρατεταμένη απομείωση στις τιμές συγκριμένων επενδύσεων σε μετοχές που είχε αποτέλεσμα τη μεταφορά από το αποθεματικό επανεκτίμησης στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ποσό ύψους £85 κιλ., και στον τελικό προσδιορισμό του ποσού της φορολογίας με μείωση στην πρόβλεψη για το έτος ύψους £55 κιλ.

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

- 1 Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Universal Bank Public Ltd (η Εταιρεία) στις σελίδες 15 μέχρι 55, που αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2005, και την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, την κατάσταση αλλαγών στα ίδια κεφάλαια και την κατάσταση ταμειακής ροής για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, και τις σχετικές σημειώσεις. Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις είναι ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη πάνω σ' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τον έλεγχό μας. Η έκθεση αυτή γίνεται αποκλειστικά προς τα μέλη της Εταιρείας, ως σώμα, σύμφωνα με το Άρθρο 156 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113. Η ελεγκτική μας εργασία έχει αναληφθεί ώστε να μπορούσαμε να εκθέσουμε στα μέλη της Εταιρείας εκείνα τα θέματα που απαιτούνται από εμάς σε μια έκθεση ελεγκτή και για κανένα άλλο σκοπό. Στο μέγιστο βαθμό που επιτρέπεται από το νόμο, δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη προς οποιονδήποτε εκτός της Εταιρείας και τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα, για την ελεγκτική μας εργασία, για αυτή την έκθεση, ή για τις γνώμες που έχουμε σχηματίσει.
- 2 Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν όπως προγραμματίζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο για να πάρουμε λογικές διαβεβαιώσεις κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν ουσιώδη λάθη. Ένας έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, πάνω σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και άλλες πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις. Ένας έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν, των σημαντικών υπολογισμών που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο καθώς και την αξιολόγηση της γενικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος μας παρέχει μια λογική βάση για τη γνώμη μας.
- 3 Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Universal Bank Public Ltd στις 31 Δεκεμβρίου 2005 και της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου.

Έκθεση επί άλλων νομικών υποχρεώσεων

- 4 Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, αναφέρουμε τα πιο κάτω:
 - Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
 - Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Εταιρεία κατάλληλα λογιστικά βιβλία.
 - Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
 - Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιριών Νόμο, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
 - Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις σελίδες 13-14 συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

Ernst & Young
Chartered Accountants

Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2006.

ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 85
Universal Tower, 6ος όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883333
Φαξ: 22-358702

TAX. ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ:

T.Θ. 28510
2080 Λευκωσία

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883444
Φαξ: 22-452056

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883888
Φαξ: 22-754388

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883320
Φαξ: 22-762942

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΡΕΥΣΤΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883338
Φαξ: 22-452056

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ & ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883700
Φαξ: 22-754388

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 85
Universal Tower, 6ος όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883390
Φαξ: 22-458367

ΓΡΑΦΕΙΟ ΓΕΝΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 85
Universal Tower, 6ος όροφος,
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883311
Φαξ: 22-883355

ΣΧΕΣΕΙΣ ΕΠΙΕΝΔΥΤΩΝ (INVESTOR RELATIONS)

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883444
Φαξ: 22-452056

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΓΕΝΙΚΗΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗΣ

Γωνία Πουλίου & Καποτά & Αγ. Ανδρέα 39
Παλλουριώτισσα
1040 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-877247
Φαξ: 22-730410

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883651
Φαξ: 22-754381

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

Universal Tower, 6ος όροφος,
Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 85
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883390
Φαξ: 22-458367

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883700
Φαξ: 22-754388

ΚΕΝΤΡΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΚΑΡΤΑΣ

Γωνία Πουλίου & Καποτά & Αγ. Ανδρέα 39
Παλλουριώτισσα
1040 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-877246
Φαξ: 22-730401

ΚΕΝΤΡΟ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗΣ

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ - ibank

Οδός Ηλία Παπακυριακού 25
Μακεδονίτισσα
2415 Έγκωμη
Τηλέφωνο: 80002323
Φαξ: 22-358702

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883677
Φαξ: 22-754383

ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ:

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΞΕΝΩΝ ΑΝΤΑΠΟΚΡΙΤΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΑ SWIFT
ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-817130
Φαξ: 22-767175

ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 8000 2323
Φαξ: 22-358702

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΕΝΝΕΤΥ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883600
Φαξ: 22-754387

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ UNIVERSAL TOWER

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 85
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883341
Φαξ: 22-458753

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΛΛΟΥΡΙΩΤΙΣΣΑΣ

Γωνία Πουλίου & Καποτά & Αγ. Ανδρέα 39
Παλλουριώτισσα
1040 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-877244
Φαξ: 22-730410

ΥΠΗΡΕΣΙΑ MARKETING

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883411
Φαξ: 22-762942

ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ

ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883333
Φαξ: 22-358702

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883602
Φαξ: 22-754377

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΣΤΡΟΒΟΛΟΥ

Λεωφ. Σπ. Κυπριανού 364
2052 Στρόβολος
Τηλέφωνο: 22-327222
Φαξ: 22-321733

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΣΣΑΣ

Οδός Ηλία Παπακυριακού 25
Μακεδονίτισσα
2415 Έγκωμη
Τηλέφωνο: 22-819870
Φαξ: 22-356388

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΕΤΟΧΙΟΥ

Μετοχίου 57Α,
Συγκρότημα King,
Άγιος Ανδρέας
1101 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-459010
Φαξ: 22-459032

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΛΕΜΕΣΟΥ/ΠΑΦΟΥ

Γωνία Απ. Παύλου & Νικοδήμου Μυλωνά
Σωτ.Αργύρης Κωρτ, Γρ.301
8047 Πάφος
Τηλέφωνο: 26-818550
Φαξ: 26-818552

TAX. ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ:

Τ.Θ. 62185
8061 Πάφος

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΜΕΣΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΑΡΙΟΥ ΚΑΙ ΛΕΟΝΤΙΟΥ

Γωνία Μακαρίου Γ' και Λεοντίου
3020 Λεμεσός
Τηλέφωνο: 25-822929
Φαξ: 25-822882

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΟΜΟΝΟΙΑΣ

Λεωφ. Ομοנוίας 11
3052 Λεμεσός
Τηλέφωνο: 25-819724
Φαξ: 25-819730

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΠΑΦΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΡ. ΔΙΓΕΝΗ

Γ. Γρίβα Διγενή 20
8047 Πάφος
Τηλέφωνο: 26-941777
Φαξ: 26-944120

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΤΑΦΟΙ ΤΩΝ ΒΑΣΙΛΕΩΝ

Λεωφ. Τάφοι των Βασιλέων 21
Πρινοέσα Βέρα Κόμπλεξ, Κατ. 8
8046 Πάφος
Τηλέφωνο: 26-811866
Φαξ: 26-811871

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΟΛΩΝΑΚΙΟΥ

Λεωφ. Κολωνακίου 12, Κατάστ. Δ'
4103 Άγιος Αθανάσιος
Τηλέφωνο: 25-430222
Φαξ: 25-430305

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΕΥΑΓ. ΠΑΛΛΙΚΑΡΙΔΗ

Οδός Ευαγόρα Παλλικαρίδη 121
8010 Πάφος
Τηλέφωνο: 26-819111
Φαξ: 26-911450

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ/ΛΑΡΝΑΚΑΣ

Λεωφ. 1ης Απριλίου 129
5280 Παραλίμνι
Τηλέφωνο: 23-812266
Φαξ: 23-812261

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΛΙΜΝΙΟΥ

Λεωφ. 1ης Απριλίου 129
5280 Παραλίμνι
Τηλέφωνο: 23-812255
Φαξ: 23-812260

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΓ. ΝΑΠΑΣ

Αγ. Μαύρης 21
5330 Αγ. Νάπα
Τηλέφωνο: 23-819260
Φαξ: 23-724055

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΡΩΤΑΡΑ

Πρωταρά 13, Κατάστ. 4
5296 Παραλίμνι
Τηλέφωνο: 23-819442
Φαξ: 23-833577

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΛΑΔΣΤΩΝΟΣ

Γλάδστωνος 1, Παναγιώτιο Μέγαρο,
6023 Λάρνακα
Τηλέφωνο: 24-664255
Φαξ: 24-664279

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΡΟΣΙΑΣ

Λεωφ. Γ. Γριβα Διγενή 20,
6045 Λάρνακα
Τηλέφωνο: 24-822530
Φαξ: 24-822535

