



WE DELIVER WHAT MATTERS



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2012

Περιεχόμενα

Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης	2
Χαιρετισμός Προέδρου	3
Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης	4
Διοικητικό Συμβούλιο και Άλλοι Αξιωματούχοι	21
Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για την Κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων	22
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	23
Οικονομικές Καταστάσεις	
Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	30
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	31
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	32
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	33
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	34
Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών	35
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	46
Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της USB Bank Plc	80
Το Δίκτυο μας	82

Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της USB Bank Plc (η “Τράπεζα”) θα πραγματοποιηθεί στο ξενοδοχείο Hilton στη Λευκωσία, ημέρα **Παρασκευή 26 Ιουλίου 2013** και ώρα 4:00μ.μ. για να ασχοληθεί με την ακόλουθη ημερήσια διάταξη:

Ημερήσια Διάταξη

1. Εξέταση και έγκριση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012.
2. Εξέταση και έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων και της Έκθεσης των Ανεξάρτητων Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012.
3. Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση όσων αποχωρούν.
4. Έγκριση Έκθεσης Πολιτικής Αμοιβών και Καθορισμός αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
5. Επαναδιορισμός των Ανεξάρτητων Ελεγκτών και εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για καθορισμό της αμοιβής τους.
6. Οποιαδήποτε άλλη εργασία που μπορεί να διεξαχθεί σε Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ανδρέας Θεοδωρίδης
Γραμματέας

Λευκωσία, 1 Ιουλίου 2013

Σημειώσεις:

(α) Κάθε μέτοχος που δικαιούται να παραστεί και να ψηφίσει στην πιο πάνω Συνέλευση δικαιούται να διορίσει αντιπρόσωπο για να ψηφίσει εκ μέρους του. Το έγγραφο διορισμού πληρεξούσιου αντιπροσώπου θα πρέπει να παραληφθεί στην Ταχ. Θυρ. 28510, 2080 Λευκωσία, Κύπρος ή μέσω τηλεμοιτύπου +35722458367 ή να κατατεθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83, 5ος όροφος, 1070 Λευκωσία, τουλάχιστο 48 ώρες πριν από το χρόνο που ορίστηκε να συγκληθεί η Συνέλευση ή οποιαδήποτε αναβολή της.

(β) Η Ετήσια Έκθεση της USB Bank PLC για το έτος 2012 είναι διαθέσιμη σε ηλεκτρονική μορφή, στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στο www.usbbank.com.cy.

Χαιρετισμός Προέδρου



Αγαπητοί μέτοχοι και πελάτες,

Το 2012 η USB Bank λειτούργησε σε ένα περιβάλλον ύφεσης και αβεβαιότητας με πρωτοφανείς εξελίξεις για την Κυπριακή οικονομία και τον Τραπεζικό τομέα. Παρ' όλα αυτά, η USB Bank κατάφερε κατά τη διάρκεια του 2012 να διευρύνει τη βάση των πελατών της με τις καταθέσεις να αυξάνονται κατά 26% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος και το χαρτοφυλάκιο δανεισμού της κατά 12% διατηρώντας υγιή ρευστότητα.

Με σκοπό την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας πραγματοποιήθηκαν κατά το 2012 δύο αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου συνολικού ύψους €22 εκατομμυρίων. Η Τράπεζα κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2012 ικανοποιεί πλήρως όλους τους ελάχιστους δείκτες εποπτικών κεφαλαίων με το δείκτη συνολικών ιδίων κεφαλαίων να ανέρχεται σε 12,5%.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η Τράπεζα πραγματοποίησε λειτουργικά κέρδη ύψους €4,8 εκατομμυρίων έναντι €4,2 εκατομμύρια το προηγούμενο έτος, πραγματοποιώντας σημαντική αύξηση της τάξεως του 14%. Τα αποτελέσματά επηρεάστηκαν αρνητικά από τις τιμές των ακινήτων και των μετοχών αλλά και λόγω των προβλέψεων της τάξεως των €3,7 εκατομμυρίων που αναγνωρίστηκαν για απομείωση δανείων και χορηγήσεων λόγω της συνετής και συστηματικής πολιτικής που ακολουθείται.

Η Τράπεζα με την οριστικοποίηση των όρων ανταλλαγής και την τελική ανταλλαγή των ομολόγων ελληνικού δημοσίου στις 12 Μαρτίου 2012 προχώρησε σε αναγνώριση επιπλέον ζημιάς από απομείωση ύψους €504 χιλιάδων των νέων ελληνικών ομολόγων. Η Τράπεζα προχώρησε σε πώληση των νέων ελληνικών ομολόγων το Δεκέμβριο του 2012 και ως αποτέλεσμα κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2012 η Τράπεζα δεν κατείχε οποιεσδήποτε επενδύσεις ελληνικού δημοσίου.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω η ζημιά για το έτος 2012 ανέρχεται σε €824 χιλιάδες σε σχέση με ζημιές της τάξεως των €8,9 εκατομμυρίων για την περσινή χρονιά.

Η Τράπεζα αναμένει ότι το έτος 2013 θα είναι αναμφίβολα μια δύσκολη χρονιά για την Κυπριακή οικονομία με έντονη την ύφεση, τη μείωση της κατανάλωσης και την αύξηση της ανεργίας. Η Διεύθυνση της Τράπεζας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις που διαδραματίζονται στην οικονομία και ειδικότερα στο χρηματοπιστωτικό περιβάλλον με στόχο τη λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και ενεργειών για τη διαχείριση των αρνητικών επιπτώσεων που ενδεχομένως να προκύψουν στις εργασίες της.

Οι αξίες μας παραμένουν σταθερές με την πάροδο του χρόνου όπως καθορίζονται στην αποστολή μας για την παροχή μιας ευρείας γκάμας καινοτόμων και ανταγωνιστικών τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών με απλό και αποτελεσματικό τρόπο για να προσφέρουμε αυτό που είναι σημαντικό για τους πελάτες, τους μετόχους, το ανθρώπινο δυναμικό μας, αλλά και την κοινωνία.

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

Maurice Sehnaoui
Πρόεδρος

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

Μέρος Α

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

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

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

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

Κατόπιν της επιτυχούς Δημόσιας Πρότασης της BLC Bank SAL προς τους μετόχους της Τράπεζας για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου το ποσοστό της διασποράς στο ευρύ κοινό μειώθηκε κάτω από 10%. Ως επακόλουθο της μη συμμόρφωσης με την προϋπόθεση για το ελάχιστο ποσοστό διασποράς για τις εταιρείες που διαπραγματεύονται στην παράλληλη αγορά, το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. αποφάσισε τη μετάταξη των μετοχών της Τράπεζας στην αγορά ειδικών χαρακτηριστικών για επιπρόσθετη περίοδο έξι μηνών, η οποία λήγει στις 27 Ιουνίου 2013, κατά τη διάρκεια της οποίας η Τράπεζα θα έχει την ευχέρεια να συμμορφωθεί με τους σχετικούς κανονισμούς συμμόρφωσης του Χ.Α.Κ. για το ελάχιστο ποσοστό διασποράς.

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

Μέρος Β

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δηλώνει ότι κατά το 2012 έχει τηρήσει τις σχετικές διατάξεις του Κώδικα.

Η νέα έκδοση του τροποποιημένου Κώδικα περιλαμβάνει νέες πρόνοιες οι οποίες τίθενται σε άμεση ισχύ και αποτυπώνονται στην Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας για το έτος 2012. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες ούτως ώστε να συμμορφωθεί με τις νέες απαιτήσεις.

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

1. Διοικητικό Συμβούλιο

1.1 Ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου

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

1.2 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

1. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

1.2 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι που αφυπηρετούν κάθε χρόνο είναι εκείνοι που κατέχουν για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από την τελευταία εκλογή τους το αξίωμα. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσία να διορίζει από καιρού εις καιρό οποιονδήποτε ως Διοικητικό Σύμβουλο είτε για να πληρώσει θέση που κενώθηκε είτε ως προσθήκη στους υφιστάμενους Διοικητικούς Συμβούλους, αλλά με τρόπο ώστε ο ολικός αριθμός των Διοικητικών Συμβούλων να μην υπερβαίνει σε οποιονδήποτε χρόνο τον αριθμό που καθορίζεται σύμφωνα με το Καταστατικό. Οποιοσδήποτε Διοικητικός Σύμβουλος που διορίζεται, κατέχει τη θέση του μόνο μέχρι την αμέσως επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση και μπορεί να επανεκλεγεί, αλλά δεν θα υπολογίζεται κατά τον καθορισμό των Συμβούλων που πρόκειται να αφυπηρετούν με εναλλαγή κατά τη συνέλευση αυτή.

1.3 Κύριες Αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

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

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

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

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

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.4 Συνεδρίες Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστο έξι φορές το χρόνο. Κατά τη διάρκεια του έτους 2012 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, συνήλθε επτά φορές.

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

1.5 Σύνοψη Διοικητικού Συμβουλίου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποτελείτο από δεκαπέντε μέλη ως ακολούθως:

Πρόεδρος:

Maurice Sehnaoui

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Μέλη:

Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Adel Kassar

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Nadim Kassar

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Nabil Kassar

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Walid Daouk

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Raoul Nehme

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Walid Ziade

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Tania Moussallem

Μη Ανεξάρτητη,

Μη Εκτελεστική

Άγις Ταραμίδης

Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Γιώργος Γαλαταριώτης

Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Γιώργος Στυλιανού

Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Φίλιππος Φιλής

Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Μη Ανεξάρτητος,

Εκτελεστικός

Δέσπω Πολυκάρπου

Μη Ανεξάρτητη,

Εκτελεστική

Γραμματέας

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Αλλαγές στη σύνοψη κατά τη διάρκεια του 2012

Κατά τη διάρκεια του έτους 2012 δεν υπήρξε αποχώρηση μέλους από το Διοικητικό Συμβούλιο, ούτε και νέος διορισμός.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που έγινε στις 20 Ιουλίου 2012, οι κ.κ. Raoul Nehme, Tania Moussallem, Γιώργος Γαλαταριώτης, Ανδρέας Θεοδωρίδης και Δέσπω Πολυκάρπου εξήλθαν αλλά επανεκλέγηκαν από τους μετόχους της Τράπεζας.

Δομή του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την 31.12.2012

Σύνολο Μελών Διοικητικού Συμβουλίου δεκαπέντε, εκ των οποίων:

Εκτελεστικά & Μη Ανεξάρτητα Μέλη: δύο

Μη Εκτελεστικά & Ανεξάρτητα Μέλη: τέσσερα

Μη Εκτελεστικά & Μη Ανεξάρτητα Μέλη: εννέα

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

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.6 Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος

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

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

1.7 Μη - Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι

Τα μη - Εκτελεστικά μέλη τα οποία ανέρχονται σε δεκατρία, αποτελούν πέραν του 86% του συνόλου του Διοικητικού Συμβουλίου, ως απαιτούν οι πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, οι οποίες προνοούν όπως οι μη - Εκτελεστικοί Σύμβουλοι να μην είναι λιγότεροι του 1/3 του Διοικητικού Συμβουλίου στις εταιρείες που δεν είναι εισηγμένες είτε στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.Κ., είτε στην Αγορά Μεγάλων Έργων είτε στην Αγορά της Ποντοπόρου Ναυτιλίας.

1.8 Κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων

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

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

Η Τράπεζα έχει προβεί σε αναθεώρηση των κριτηρίων καθορισμού ανεξαρτησίας για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, με βάση τη νέα Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (Κ.Δ.Π. 348/2009) η οποία τέθηκε σε ισχύ από τις 16 Οκτωβρίου 2009, όπως επίσης των προνοιών του αναθεωρημένου Κώδικα (3η έκδοση (Αναθεωρημένη) – Σεπτέμβρης 2012) της Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χ.Α.Κ., με σκοπό την πλήρη συμμόρφωση της με τις νέες απαιτήσεις.

Σε ετήσια βάση υποβάλλεται, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, Έκθεση Αξιολόγησης της ανεξαρτησίας αναφορικά με τα μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με σκοπό να αξιολογηθεί η συμμόρφωση τους με τα κριτήρια ανεξαρτησίας. Με βάση τη δομή του Διοικητικού Συμβουλίου, η Τράπεζα επιβεβαιώνει ότι κατά τη διάρκεια του έτους 2012 έχει τηρήσει την Αρχή Α.2.3 του Κώδικα με τη συμμετοχή τεσσάρων ανεξάρτητων μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.9 Προσδιορισμός και Διαχωρισμός Αρμοδιοτήτων Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου

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

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

1.10 Επανεκλογή Διοικητικών Συμβούλων

Κατά την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας και σύμφωνα με το Καταστατικό ο κ. Maurice Sehnaoui, η BLC Bank SAL (εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid), η Fransa Invest Bank SAL (εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish), ο κ. Walid Daouk, και ο κ. Άγις Ταραμίδης, θα εξέλθουν αλλά προσφέρονται για επανεκλογή.

Τα ονόματα των Διοικητικών Συμβούλων που υποβάλλονται για εκλογή ή επανεκλογή συνοδεύονται από βιογραφικές λεπτομέρειες, προκειμένου οι μέτοχοι να είναι σωστά ενημερωμένοι προτού λάβουν την απόφαση τους για εκλογή των πιο πάνω μελών.

Βιογραφικά των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Maurice Sehnaoui (Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου)

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

Adel Kassar (εκπροσωπεί την Fransabank SAL)

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

Nadim Kassar

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

Βιογραφικά των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Nabil Kassar

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

Walid Ziade (εκπροσωπούσε την BLC Bank SAL μέχρι τις 27.02.13)

Γεννήθηκε το 1971. Κατέχει πτυχίο Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου Ecole Superieure de Commerce de Paris καθώς επίσης πτυχίο Νομικής και Πολιτικών Επιστημών του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού. Σήμερα είναι συνétairos στην Εταιρεία Boutros, Ziade and Associates Βηρυτού. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank SAL.

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

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

Walid Daouk

Γεννήθηκε το 1958. Είναι κάτοχος πτυχίου Νομικών του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού. Είναι δικηγόρος και μέλος του Δικηγορικού Συνδέσμου Βηρυτού από το 1982. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου διαφόρων Εταιρειών, Τραπεζών, Χρηματοδοτικών Οργανισμών, Ακινήτων στο Λίβανο και στο εξωτερικό, περιλαμβανομένων της Fransabank France SA, Fransabank El Djazair SPA, BLC Bank SAL, Bankassurance SAL και της Lebanese Leasing Company SAL. Είναι Επίτροπος της Κυβέρνησης του Χρηματιστηρίου της Βηρυτού. Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Κινδύνων, πρώην μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του «Συμβουλίου Ανάπτυξης και Ανασυγκρότησης του Λιβάνου». Από τον Ιούνιο 2011 διορίστηκε Υπουργός Πληροφοριών του κράτους του Λιβάνου.

Mansour Bteish (εκπροσωπεί την Fransa Invest Bank SAL)

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

Tania Moussallem

Γεννήθηκε το 1972. Η κα Moussallem έχει πάνω από 16 χρόνια εμπειρία στον τραπεζικό κλάδο και σήμερα είναι Βοηθός Γενικός Διευθυντής επικεφαλής της Στρατηγικής Ανάπτυξης και Διαχείρισης Financial Group στην BLC Bank SAL. Εντάχθηκε στη BLC Bank το 2008 όπου και ηγήθηκε τμήματος για την εφαρμογή πολλών στρατηγικών και καινοτόμων σχεδίων ανάπτυξης που αφορούν την εξωτερική και οργανική ανάπτυξη της τράπεζας περιλαμβανομένων μεταξύ άλλων εξαγορών, χρηματοδοτήσεων, ασφαλειών, factoring, επενδυτικής τραπεζικής, τεχνολογίας, εταιρικής κοινωνικής ευθύνης, κλπ. Ξεκίνησε την καριέρα της στη Société Générale του Λιβάνου στην οποία κατείχε διάφορα διευθυντικά καθήκοντα, όπου μεταξύ άλλων ηγείτο της επενδυτικής τραπεζικής, εξειδικευμένης χρηματοδότησης και άλλων τμημάτων. Παράλληλα ενέργησε ως Αναπληρωτής Προϊστάμενη του τομέα Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής. Ανέπτυξε επίσης εκτεταμένη εμπειρία όσον αφορά την ιδιωτικοποίηση των τομέων της ενέργειας υδάτων και λυμάτων, περιλαμβανομένης μιας περιόδου έξι μηνών, ως μέλος του Υπουργικού Συμβουλίου στο Υπουργείο Ενέργειας και Υδάτων. Είναι κάτοχος Μεταπτυχιακού τίτλου με θέμα Finance and Communication του Ecole Superieure des Sciences Economiques et Commerciales ESSEC, Γαλλίας και κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων του Αμερικανικού Πανεπιστημίου, Βηρυτού.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

Βιογραφικά των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Raoul Nehme

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

Γιώργος Στυλιανού (Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

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

Φίλιππος Φιλής

Γεννήθηκε το 1961. Είναι κάτοχος πτυχίου Dipl. Ing. (MSc) Mechanical Engineering Rwth Aachen, Γερμανίας ELP (Executive Leadership) CIIM. Το 1996 ίδρυσε τη Lemissoler Shipping Group με δραστηριότητες στη διεθνή ναυτιλία. Από την ίδρυση της εταιρείας ασκεί καθήκοντα Διευθύνοντα Συμβούλου του ομίλου που εκτός από την Λεμεσό, λειτουργεί γραφεία στο Αμβούργο Γερμανίας, στην Gdynia Πολωνίας, στο Κίεβο και Οδησό Ουκρανίας, στην Νέα Δελχί Ινδίας, στο Κουβέιτ, στο Μπαχρέιν και στη Ρήγα Λετονίας. Είναι μέλος του Συνδέσμου Επιστημόνων Μηχανικών (ΣΕΜ), Επιστημονικού Τεχνικού Επιμελητηρίου Κύπρου (ΕΤΕΚ), Institute of Marine Engineering, Science & Technology (IMAREST). Είναι επίσης μέλος του Εκτελεστικού Συμβουλίου και Πρόεδρος της Τεχνικής Επιτροπής του Κυπριακού Ναυτιλιακού Επιμελητηρίου (ΚΝΕ). Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων Εταιρειών.

Γιώργος Γαλαταριώτης

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

Άγης Ταραμίδης

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

Ανδρέας Θεοδωρίδης

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

Δέσπω Πολυκάρπου

Γεννήθηκε το 1970. Είναι μέλος του Chartered Institute of Bankers (FCIB) και κατέχει το πτυχίο ACIB. Είναι ο Γενικός Γραμματέας του Institute of Financial Services στην Κύπρο. Ξεκίνησε την σταδιοδρομία της το 1976 από την Ελληνική Τράπεζα. Εργοδοτήθηκε στην USB Bank Plc το 1999 στην οποία κατείχε διάφορες θέσεις περιλαμβανομένων της Διευθύντριας Τραπεζικών Συναλλαγών και Εμπορικών Υπηρεσιών, Διευθύντριας Περιφέρειας Λευκωσίας, Διευθύντριας Ανάπτυξης Τραπεζικών Εργασιών της Τράπεζας, της Διευθύντριας Τομέα Ιδιωτών και σήμερα κατέχει τη θέση της Βοηθού Γενικού Διευθυντή, της Διευθύντριας Συμμόρφωσης και Έργων καθώς επίσης της Διευθύντριας Ανθρώπινου Δυναμικού.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

2. Βεβαιώσεις Διοικητικού Συμβουλίου

2.1 Δρώσα Οικονομική Μονάδα (going concern)

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

Η Τράπεζα έχει προβεί σε αύξηση του εκδομένου μετοχικού της κεφαλαίου στις 18 Οκτωβρίου 2012 και στις 28 Δεκεμβρίου 2012 με έκδοση νέων μετοχών προς τον κύριο μέτοχο της BLC Bank SAL, με σκοπό την ενδυνάμωση της κεφαλαιακής της βάσης.

2.2 Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου

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

Η Τράπεζα διαθέτει Υπηρεσία Εσωτερικής Επιθεώρησης η οποία υπάγεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου, με υπεύθυνο άτομο το Διευθυντή Εσωτερικής Επιθεώρησης κ. Στέλιο Αλεξάνδρου. Η Υπηρεσία απασχολεί σήμερα συνολικά τέσσερα άτομα.

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

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

3. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

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

3.1 Επιτροπή Ελέγχου

Ρόλος της Επιτροπής

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

3.1 Επιτροπή Ελέγχου (συνέχεια)

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

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

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

3.1 Επιτροπή Ελέγχου (συνέχεια)

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

Σημερινή σύνθεση

Πρόεδρος:

Γιώργος Στυλιανού

από 7/7/2008

μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Μέλη:

Φίλιππος Φιλής

από 21/1/2009

μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Walid Daouk

από 21/3/2011

μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη

από τον κ. Youssef Eid

από 21/3/2011

μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Άγης Ταραμίδης

από 21/3/2011

μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής κος Γιώργος Στυλιανού έχει εμπειρία στα Ελεγκτικά.

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

Κατά τη διάρκεια του 2012, η Επιτροπή συνεδρίασε τέσσερις φορές.

3.2 Επιτροπή Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Ρόλος της Επιτροπής

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

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

3.2 Επιτροπή Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

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

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

Σημερινή σύνθεση

Πρόεδρος:

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

Μέλη:

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

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

Κατά τη διάρκεια του 2012, η Επιτροπή συνεδρίασε μια φορά.

3.3 Επιτροπή Αμοιβών

Ρόλος της Επιτροπής

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

3.3 Επιτροπή Αμοιβών (συνέχεια)

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

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

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

3.3 Επιτροπή Αμοιβών (συνέχεια)

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

Σημερινή σύνθεση

Πρόεδρος:

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

Μέλη:

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

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

Κατά τη διάρκεια του 2012, η Επιτροπή συνεδρίασε μία φορά.

3.4 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Ρόλος της Επιτροπής

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

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

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

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

3.4 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (συνέχεια)

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

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

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

Σημερινή σύνθεση

Πρόεδρος:

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

Μέλη:

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

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

Κατά τη διάρκεια του 2012, η Επιτροπή συνεδρίασε τέσσερις φορές.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

4. Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

Τα σύνολα των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναλύονται μεταξύ αμοιβών για υπηρεσίες ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και αμοιβών για εκτελεστικές υπηρεσίες και παρουσιάζονται στη Σημείωση 32 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012.

Επιπρόσθετα οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων αναλύονται ονομαστικά ως ακολούθως:

4.1 Αμοιβές μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

	2012 €	2011 €
Maurice Sehnaoui (διορίστηκε στις 21.3.2011)	31.226	24.677
Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Adel Kassar (διορίστηκε στις 21.3.2011)	7.171	5.609
Nadim Kassar (διορίστηκε στις 21.3.2011)	7.671	6.082
Nabil Kassar (διορίστηκε στις 21.3.2011)	10.098	7.978
Walid Daouk (διορίστηκε στις 21.3.2011)	14.982	11.773
Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish (διορίστηκε στις 21.3.2011)	9.769	6.090
Raoul Nehme	10.269	8.665
Tania Moussallem	7.342	7.906
Άγης Ταραμίδης (διορίστηκε στις 21.3.2011)	9.769	8.102
Γιώργος Γαλαταριώτης (διορίστηκε στις 21.3.2011)	10.867	8.922
Γιώργος Στυλιανού	12.940	14.178
Φίλιππος Φιλής	11.243	12.336
BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Walid Ziade (διορίστηκε στις 21.3.2011)	12.525	10.136
Μιχάλης Κλεόπας (αποχώρησε στις 21.3.2011)	-	8.362
Γάννος Μουζούρης (αποχώρησε στις 21.3.2011)	-	3.276
Γάννος Χριστοφή (αποχώρησε στις 21.3.2011)	-	3.198
Garo Keheyan (αποχώρησε στις 21.3.2011)	-	1.844
Μάριος Χαννίδης (αποχώρησε στις 21.3.2011)	-	2.146
	155.872	151.280

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

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

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

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

4.2 Αμοιβές Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Οι μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων ύψους €251 χιλ. (2011: €245 χιλ.) αφορούν €128 χιλ. (2011: €126 χιλ.) για τον κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη και €123 χιλ. (2010: €119 χιλ.) για την κα. Δέσπω Πολυκάρπου.

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

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

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

Οι Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι συμμετέχουν στο Σχέδιο Ωφελημάτων Αφυπηρέτησης της Τράπεζας. Οι όροι συμμετοχής τους στο Σχέδιο αυτό δεν διαφέρουν από τους όρους που ισχύουν για το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας. Τα κύρια χαρακτηριστικά του Σχεδίου περιγράφονται στην Σημείωση 6 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012.

5. Δανεισμός και συναλλαγές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι λεπτομέρειες αναφορικά με το δανεισμό και τις συναλλαγές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, παρουσιάζονται στη Σημείωση 32 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων. Βεβαιώνεται ότι όλες οι συναλλαγές γίνονται στην πορεία των εργασιών της Τράπεζας, υπό συνήθεις εμπορικούς όρους και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

6. Σχέσεις με τους μετόχους

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

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

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

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

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

7. Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

8. Λειτουργός Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα

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

**Διοικητικό Συμβούλιο,
USB BANK PLC**

Λευκωσία, 29 Απριλίου 2013

Διοικητικό Συμβούλιο και Άλλοι Αξιωματούχοι

Διοικητικό Συμβούλιο

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

Γραμματέας

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Διευθνή Οικονομικών Υπηρεσιών

Πάολα Ιωάννου

Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83, 5ος όροφος, 1070 Λευκωσία

Νομικοί Σύμβουλοι

Δρ. Κύπρος Χρυσστομίδης & Σία
Λ. Παπαφιλίππου και Σία

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Deloitte Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

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

(σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου 190(I)/(2007) & 72(I)/2009 αναφορικά με τις Προϋποθέσεις Διαφάνειας)

Σύμφωνα με το άρθρο 9, εδάφια (3)(γ) και (7) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 και 2009, εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για τη κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της USB Bank Plc (η 'Τράπεζα') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 επιβεβαιώνουμε ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 30 μέχρι 79:

(i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 9, εδάφιο (4) του Νόμου, και

(ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιάς της Τράπεζας, και

(β) η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της Τράπεζας καθώς και της οικονομικής κατάστασης της Τράπεζας, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

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

Υπεύθυνος σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων:

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

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της USB Bank Plc (η 'Τράπεζα') υποβάλλει στους μετόχους την Έκθεσή του και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012.

Δραστηριότητες

Οι κυριότερες δραστηριότητες της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους συνέχισαν να είναι η παροχή τραπεζικών και συναφών χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο μέσω της λειτουργίας δικτύου 16 καταστημάτων.

Οικονομικά Αποτελέσματα

Μέσα στη δίνη της οικονομικής ύφεσης και της αβεβαιότητας με πρωτόγνωρες εξελίξεις για την κυπριακή οικονομία, η USB Bank έχει να επιδείξει σημαντική αύξηση των εργασιών της κατά 20% από την περσινή χρονιά, αύξηση της τάξεως του 26% στις καταθέσεις πελατών και αύξηση δανείων και χορηγήσεων κατά 9%. Η Τράπεζα διατήρησε τη ρευστότητα της σε ψηλά επίπεδα με το δείκτη μεικτών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων να ανέρχεται στο 74% στις 31 Δεκεμβρίου 2012 σε σύγκριση με 86% στις 31 Δεκεμβρίου 2011.

Πρωταρχικός στόχος της Τράπεζας είναι η διατήρηση ικανοποιητικής κεφαλαιακής βάσης και υγιούς ρευστότητας και για το σκοπό αυτό πραγματοποιήθηκαν κατά το 2012 δύο αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας συνολικού ύψους €22 εκατ. από το μεγαλομέτοχο της Τράπεζας, BLC Bank SAL. Ως αποτέλεσμα το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανήλθε σε €56.584.278 διαιρεμένο σε 99.270.663 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.

Η Τράπεζα κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2012 ικανοποιεί πλήρως όλους τους δείκτες εποπτικών κεφαλαίων. Συγκεκριμένα, ο Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 της Βασιλείας II στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανήλθε σε 12,5%, ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 9,7% και ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 9,5%.

Αντίστοιχα, οι ελάχιστοι απαιτούμενοι εποπτικοί δείκτες κεφαλαίου για την Τράπεζα μας λαμβάνοντας υπόψη την προσαύξηση, η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας έναντι του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας, που τέθηκε σε εφαρμογή από τις 31 Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώνονται, σύμφωνα με τις τελευταίες διαθέσιμες πληροφορίες της Στατιστικής Υπηρεσίας του Υπουργείου Οικονομικών για το ΑΕΠ σε πραγματικές τιμές, σε 11,52% (Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων), 9,52% (Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων) και 8,02% (Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων).

Τα βασικά οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας για τα έτη 2012 και 2011 έχουν ως ακολούθως:

	2012	2011
	€000	€000
Κύκλος εργασιών	47.733	39.806
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	4.049	4.287
Ζημιές έτους μετά τη φορολογία	(824)	(8.961)
Ζημιές κατά μετοχή (σεντ)	(1,2)	(16,1)
Καταθέσεις πελατών	657.121	522.291
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (μεικτές)	489.267	449.421
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	761.007	704.959
Ιδία κεφάλαια	46.958	26.295

Το 2012 και 2011 δεν πληρώθηκαν ούτε προτάθηκαν να πληρωθούν μερίσματα αφού η Τράπεζα είχε συσσωρευμένες ζημιές.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Οικονομικά Αποτελέσματα (συνέχεια)

Τα έσοδα από τόκους παρουσιάζουν αύξηση της τάξεως του 21% λόγω της πιστωτικής επέκτασης που επιτεύχθηκε τη φετινή χρονιά, με τις μεικτές χορηγήσεις να παρουσιάζουν αύξηση κατά 9% από το τέλος του 2011 και ανέρχονται σε €489 εκατ. το Δεκέμβριο του 2012. Αντίστοιχα, κυρίως λόγω της αύξησης στις καταθέσεις πελατών από €522 εκατ. το 2011 σε €657 εκατ. το 2012, τα έξοδα από τόκους αυξήθηκαν κατά 28%.

Τα άλλα έσοδα παρουσιάζουν αύξηση της τάξεως του 22% λόγω της αύξησης των εργασιών της Τράπεζας και κατά επέκταση των εσόδων από δικαιώματα και προμήθειες. Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων της Τράπεζας αυξήθηκε κατά 14% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή χρονιά κυρίως λόγω της αύξησης του κόστους προσωπικού μέσα στα πλαίσια της ενδυνάμωσης του ανθρώπινου δυναμικού της Τράπεζας για την όσο το δυνατό καλύτερη υποστήριξη της αναπτυξιακής της πορείας.

Οι οικονομικές συνθήκες επηρέασαν αρνητικά τις τιμές των ακινήτων και των μετοχών και ως αποτέλεσμα η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιά ύψους €358 χιλ. στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων που προκύπτει από ρευστοποίηση εισηγμένων αξιών ενώ ζημιά της τάξεως των €355 χιλ. αναγνωρίστηκε από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα στα πλαίσια διακανονισμού χρεών και παρουσιάζονται κατά την ημερομηνία αναφοράς στην εκτιμημένη εύλογη αξία τους. Επίσης, λόγω απομείωσης επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση, η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιά ύψους €290 χιλ. για το έτος 2012.

Λόγω της επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων παρουσιάζονται αυξημένες σε σχέση με τη περσινή χρονιά και ανέρχονται σε €3,7 εκατ. σε σχέση με €2,9 εκατ. κατά το 2011.

Η Τράπεζα με την οριστικοποίηση των όρων ανταλλαγής και την τελική ανταλλαγή των ομολόγων ελληνικού δημοσίου στις 12 Μαρτίου 2012 προχώρησε σε αναγνώριση επιπλέον ζημιάς από απομείωση ύψους €504 χιλ. των νέων ελληνικών ομολόγων και ως αποτέλεσμα τα νέα ελληνικά ομόλογα αναγνωρίστηκαν στην δίκαιη τους αξία ύψους €849 χιλ. Η Τράπεζα προχώρησε σε πώληση των νέων ελληνικών ομολόγων το Δεκέμβριο του 2012 και ως αποτέλεσμα κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2012 η Τράπεζα δεν κατείχε οποιεσδήποτε επενδύσεις ελληνικού δημοσίου.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω η ζημιά για το έτος 2012 ανέρχεται σε €824 χιλ. σε σχέση με ζημιές της τάξεως των €8,9 εκατ. για την περσινή χρονιά.

Διοικητικό Συμβούλιο

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σε συνεδρίαση του στις 27 Φεβρουαρίου 2013, ενέκρινε την αντικατάσταση του εκπροσώπου της BLC Bank SAL κ. Walid Ziade από τον κ. Youssef Eid, ο οποίος θα εκπροσωπεί την BLC Bank SAL, ως μη εκτελεστικό και μη ανεξάρτητο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 και σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, ο κ. Maurice Sehnaoui, η BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid, η Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish, ο κ. Walid Daouk, και ο κ. Άγις Ταραμίδης, θα εξέλθουν αλλά προσφέρονται για επανεκλογή.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Πληροφορίες ως προς το μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ήταν 99.270.663 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η καθεμία, από τις οποίες 90.498.733 μετοχές διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.), ενώ για τις 8.771.930 που δεν έχουν ακόμη εισαχθεί γίνονται οι σχετικές ενέργειες έτσι ώστε η εισαγωγή τους να επιτευχθεί το αργότερο εντός έξι μηνών από την έκδοσή τους η οποία ήταν στις 28 Δεκεμβρίου 2012.

Κατά τη διάρκεια του έτους, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά €22.000.001 από τη μητρική εταιρεία BLC Bank SAL. Συγκεκριμένα, εντός του 2012 πραγματοποιήθηκαν 2 αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Αρχικά, σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 25 Μαΐου 2012 εγκρίθηκε η έκδοση 29.824.562 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 στην τιμή έκδοσης των €0,57 η κάθε μία και επιπλέον σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 29 Νοεμβρίου 2012, η Τράπεζα προέβηκε σε περαιτέρω έκδοση προς την BLC Bank SAL 8.771.930 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 στην τιμή έκδοσης των €0,57 η κάθε μία.

Σαν αποτέλεσμα, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανέρχεται σε €56.584.278 διαιρούμενο σε 99.270.663 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία ενώ το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο παρέμεινε στα ίδια επίπεδα με την περσινή χρονιά και ανέρχεται σε €24.666.732 στις 31 Δεκεμβρίου 2012.

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

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

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

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

Κατόπιν της επιτυχούς Δημόσιας Πρότασης της BLC Bank SAL προς τους μετόχους της Τράπεζας για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου το ποσοστό της διασποράς στο ευρύ κοινό μειώθηκε κάτω από 10% και ως επακόλουθο της μη συμμόρφωσης με την προϋπόθεση για το ελάχιστο ποσοστό διασποράς για τις εταιρείες που διαπραγματεύονται στην παράλληλη αγορά, το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. αποφάσισε τη μετάταξη των μετοχών της Τράπεζας στην αγορά ειδικών χαρακτηριστικών για χαριστική περίοδο η οποία λήγει στις 27 Ιουνίου 2013, κατά τη διάρκεια της οποίας η Τράπεζα θα έχει την ευχέρεια να συμμορφωθεί με τους σχετικούς κανονισμούς συμμόρφωσης.

Σημειώνεται ότι σε περιπτώσεις υποβολής δημόσιας πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ισχύουν οι διατάξεις του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, ο οποίος περιέχει πρόνοιες για την ίση μεταχείριση των μετόχων. Ισχύουν επίσης, σχετικές πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου σε περίπτωση απόκτησης ποσοστού πέραν του 90% ως αποτέλεσμα δημόσιας πρότασης, όπου είναι δυνατό να ενεργοποιούνται πρόνοιες για υποχρεωτική απόκτηση του εναπομείναντος ποσοστού.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

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

Η Τράπεζα ως εισηγμένη στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών του Χ.Α.Κ., έχει οικιοθελώς αποφασίσει να υιοθετήσει πλήρως τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης τον οποίον και εφαρμόζει. Οι μέτοχοι μπορούν να έχουν πρόσβαση στον Κώδικα από την ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ. www.cse.com.cy. Η Τράπεζα τηρεί τις σχετικές διατάξεις της 3ης Αναθεωρημένης Έκδοσης του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χ.Α.Κ. κατά το έτος 2012, όπως δημοσιεύτηκε από το Χ.Α.Κ τον Ιούνιο και Σεπτέμβριο 2012 με τη δημοσίευση σχετικών Τροποποιήσεων στην 3η Έκδοση (Αναθεωρημένη) η οποία εκδόθηκε τον Μάρτιο 2011. Η 3η (Αναθεωρημένη) Έκδοση του Κώδικα περιλαμβάνει νέες πρόνοιες οι οποίες τίθενται σε άμεση ισχύ και αποτυπώνονται στην Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας για το έτος 2012.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες ούτως ώστε η Τράπεζα να συμμορφωθεί με τις νέες απαιτήσεις. Η Ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης για το 2012 είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.usbbank.com.cy.

Οι κανονισμοί λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς επίσης οι εξουσίες των εκτελεστικών και εποπτικών οργάνων της Τράπεζας παρουσιάζονται στην Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης. Με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας, ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα είναι μικρότερος των 5 και ούτε μεγαλύτερος των 15. Σε κάθε ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων, το ένα τρίτο (1/3) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι διορισμένοι, ή αν ο αριθμός τους δεν είναι πολλαπλάσιος του τρία (3), τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (1/3), θα αποκωρεί από το αξίωμα του Διοικητικού Συμβούλου έχοντας όμως το δικαίωμα επανεκλογής του σε ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων. Οποιοσδήποτε αλλαγές ή προσθήκες στο Καταστατικό της Τράπεζας θεωρούνται έγκυρες μόνο με ειδικό ψήφισμα σε συνέλευση των μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσία να κατανέμει και διαθέσει τις τυχόν μη εκδοθείσες μετοχές της Τράπεζας όπως το ίδιο κρίνει κατάλληλο, νοουμένου ότι προσφερθούν κατά προτίμηση στους υφιστάμενους μετόχους αναλογικά. Στην αντίθετη περίπτωση θα πρέπει να ληφθεί η έγκριση των μετόχων σε Γενική Συνέλευση.

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

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

Κατά την 22 Απριλίου 2013 και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 οι ακόλουθοι μέτοχοι κατείχαν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας:

	22.04.2013	31.12.2012
	%	%
BLC Bank SAL	97,31	97,31

Συμμετοχή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας

Οι κ.κ. Adel Kassar, Nadim Kassar και Nabil Kassar κατά την ημερομηνία της παρούσας Έκθεσης κατέχουν μέσω της συμμετοχής τους στη Fransabank SAL, έμμεσα ποσοστό 97,31% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Λειτουργικό περιβάλλον της Τράπεζας και Μελλοντικές εξελίξεις

Η Κυπριακή οικονομία έχει επηρεαστεί αρνητικά τα τελευταία χρόνια από τη διεθνή πιστωτική κρίση και την αστάθεια των χρηματαγορών. Κατά τη διάρκεια του 2012 υπήρξε σημαντική μείωση της διαθέσιμης ρευστότητας για δανεισμό από τα Κυπριακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, λόγω κυρίως της χρηματοοικονομικής αστάθειας σε σχέση με την κρίση του Ελληνικού δημοσίου χρέους, περιλαμβανομένης της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, και των επιπτώσεων της στην Κυπριακή οικονομία. Επιπλέον, η Κυπριακή Δημοκρατία αδυνατούσε να αντλήσει δανεισμό από τις διεθνείς χρηματαγορές μετά από τις μειώσεις στην πιστοληπτική της αξιολόγηση. Στις 25 Μαρτίου 2013 η Κυπριακή Δημοκρατία κατέληξε σε συμφωνία χρηματοδότησης με το Eurogroup (μαζί με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο) που περιλαμβάνει την παροχή οικονομικής βοήθειας προς τη Κυπριακή Δημοκρατία μέχρι €10 δισεκατομμύρια.

Η Τράπεζα αναμένει ότι το έτος 2013 θα είναι αναμφίβολα μια δύσκολη χρονιά για την Κυπριακή οικονομία με έντονη την ύφεση, τη μείωση της κατανάλωσης και την αύξηση της ανεργίας.

Η Διεύθυνση της Τράπεζας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις που διαδραματίζονται στην οικονομία και ειδικότερα στο χρηματοπιστωτικό περιβάλλον με στόχο τη λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και ενεργειών για τη διαχείριση των αρνητικών επιπτώσεων που ενδεχομένως να προκύψουν στις εργασίες της.

Παρά τις πρόσφατες εξελίξεις στο οικονομικό περιβάλλον της κυπριακής οικονομίας όπως αναφέρονται στη Σημείωση 34 των Οικονομικών Καταστάσεων, η Διοίκηση της Τράπεζας έχει προβεί σε εκτίμηση της δυνατότητας της Τράπεζας να διατηρηθεί ως δρώσα οικονομική μονάδα και έχει ικανοποιηθεί ότι η Τράπεζα διαθέτει τους οικονομικούς πόρους για να συνεχίσει τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες στο προβλεπόμενο μέλλον.

Η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης σε συνδυασμό με ισχυρή ρευστότητα αποτελούν τους πρωταρχικούς στόχους για τη Διοίκηση της Τράπεζας ενώ η αναβάθμιση των συστημάτων και των διαδικασιών για αύξηση της αποτελεσματικότητας εντατικοποιούνται για να θωρακίσουν τη Τράπεζα από τις μελλοντικές προκλήσεις.

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 30 των οικονομικών καταστάσεων.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβηκαν μετά τη λήξη του έτους

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

Ανεξάρτητοι ελεγκτές

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

Maurice Sehnaoui
Πρόεδρος

29 Απριλίου 2013

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012

	Σημ.	2012 €	2011 €
Κύκλος εργασιών		47.733.208	39.805.737
Έσοδα από τόκους	3	42.983.991	35.631.941
Έξοδα από τόκους	4	(24.556.194)	(19.249.854)
Καθαρά έσοδα από τόκους		18.427.797	16.382.087
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		4.283.270	3.718.940
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες		(755.270)	(901.615)
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα		373.325	411.507
Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	5	-	11.690
Ζημιά από πώληση επενδύσεων		(358.242)	-
(Ζημιά)/κέρδος από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	16	(355.000)	90.194
Λοιπά έσοδα		92.622	31.659
Σύνολο καθαρών εσόδων		21.708.502	19.744.462
Κόστος προσωπικού	6	(12.813.428)	(10.981.603)
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και ύλων περιουσιακών στοιχείων	17,18	(779.113)	(731.330)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		(4.067.120)	(3.744.872)
Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις		(17.659.661)	(15.457.805)
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις		4.048.841	4.286.657
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	13	(3.663.973)	(2.887.927)
Κέρδη πριν από την απομείωση ομολόγων		384.868	1.398.730
Προβλέψεις για απομείωση ομολόγων ελληνικού δημοσίου	7	(503.570)	(9.455.741)
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	15	(289.853)	(469.863)
Ζημιές πριν από τη φορολογία		(408.555)	(8.526.874)
Ειδική Φορολογία για Πιστωτικά Ιδρύματα	9	(488.332)	(434.391)
Αναβαλλόμενη φορολογία	9	72.395	-
Ζημιές έτους		(824.492)	(8.961.265)
Ζημιές κατά μετοχή (σεντ)	10	(1,2)	(16,1)

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012

	Σημ.	2012 €	2011 €
Ζημιές έτους		(824.492)	(8.961.265)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμες προς πώληση	15,24	(676.000)	(1.388.730)
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης στην αξία επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	15,24	60.405	469.863
Ζημιές από επανεκτίμηση ακινήτων	24	(165.096)	-
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	15,24	249.705	-
Φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	24	18.164	-
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία		(512.822)	(918.867)
Συνολικά έσοδα για το έτος		(1.337.314)	(9.880.132)

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

στις 31 Δεκεμβρίου 2012

	Σημ.	2012 €	2011 €
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	11	121.936.274	16.803.076
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	12	28.370.592	25.118.640
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	13	432.167.329	385.107.013
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	14	142.508.707	252.915.264
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	15	739.697	7.875.011
Επενδύσεις σε ακίνητα	16	26.876.000	9.030.000
Ακίνητα και εξοπλισμός	17	5.860.791	6.126.140
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	18	558.611	297.119
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	19	1.988.791	1.686.821
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		761.006.792	704.959.084
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα	20	42.306.250	136.602.389
Καταθέσεις πελατών	20	657.121.241	522.291.069
Λοιπές υποχρεώσεις	21	4.438.637	9.587.649
Δανειακό κεφάλαιο	22	10.182.963	10.182.963
Σύνολο υποχρεώσεων		714.049.091	678.664.070
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	23	56.584.278	34.584.277
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	23	24.666.732	24.666.732
Αποθεματικά επανεκτίμησης	24	1.898.406	2.411.228
Συσσωρευμένες ζημιές		(36.191.715)	(35.367.223)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		46.957.701	26.295.014
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		761.006.792	704.959.084

Maurice Sehnaoui

Πρόεδρος

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Πάολα Ιωάννου

Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ.24)	Συσσωρευμένες ζημιές (Σημ.24)	Σύνολο
	€	€	€	€	€
ΕΤΟΣ 2012					
1 Ιανουαρίου	34.584.277	24.666.732	2.411.228	(35.367.223)	26.295.014
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	22.000.001	-	-	-	22.000.001
Ζημιές μετά τη φορολογία	-	-	-	(824.492)	(824.492)
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	(512.822)	-	(512.822)
Συνολικά έσοδα για το έτος	-	-	(512.822)	(824.492)	(1.337.314)
31 Δεκεμβρίου	56.584.278	24.666.732	1.898.406	(36.191.715)	46.957.701
ΕΤΟΣ 2011					
1 Ιανουαρίου	25.938.208	21.177.967	3.330.095	(26.404.763)	24.041.507
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	8.646.069	3.488.765	-	-	12.134.834
Ζημιές μετά τη φορολογία	-	-	-	(8.961.265)	(8.961.265)
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	(918.867)	-	(918.867)
Συνολικά έσοδα για το έτος	-	-	(918.867)	(8.961.265)	(9.880.132)
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ.24)	-	-	-	(1.195)	(1.195)
31 Δεκεμβρίου	34.584.277	24.666.732	2.411.228	(35.367.223)	26.295.014

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012

	Σημ.	2012 €	2011 €
Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από εργασίες	28	(41.188.258)	85.670.995
Ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων, εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων		(940.352)	(861.178)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού		1.600	4.900
Αγορά ομολόγων		(100.124.080)	(157.493.148)
Εισπράξεις από πώληση και αποπληρωμή ομολόγων		222.202.894	58.706.603
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα		10.772.597	9.239.842
Μερίσματα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		-	11.690
Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) επενδυτικές δραστηριότητες		131.912.659	(90.391.291)
Ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από έκδοση μετοχικού κεφαλαίου		22.000.001	12.134.834
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου		(761.332)	(756.824)
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		21.238.669	11.378.010
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος		111.963.070	6.657.714
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών			
1 Ιανουαρίου		32.031.066	25.373.352
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		111.963.070	6.657.714
31 Δεκεμβρίου	29	143.994.136	32.031.066

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

στις 31 Δεκεμβρίου 2012

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

1. Βάση ετοιμασίας

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

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

Η Τράπεζα παρουσιάζει την κατάσταση οικονομικής θέσης γενικά κατά σειρά ρευστότητας. Η ανάλυση σχετικά με την αναμενόμενη είσπραξη ή διακανονισμό του κάθε περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωσης αντίστοιχα σε χρόνο μικρότερο και μεγαλύτερο των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζεται στη Σημείωση 26.

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

2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν συνάδουν με αυτές του προηγούμενου οικονομικού έτους, εκτός από την υιοθέτηση από την Τράπεζα των ακόλουθων νέων και τροποποιημένων Προτύπων και Διερμηνειών τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRIC) του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), τα οποία υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και που είναι εφαρμόσιμα για περιόδους που αρχίζουν από την 1 Ιανουαρίου 2012:

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1: Υπερπληθωρισμός και Απάλειψη Σταθερών Ημερομηνιών για Εταιρείες που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για Πρώτη Φορά (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2011).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Μεταβιβάσεις Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 'Αναβαλλόμενη Φορολογία' Ανάκτηση Περιουσιακών Στοιχείων (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012).

Η υιοθέτηση των πιο πάνω δεν έχει επιφέρει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

στις 31 Δεκεμβρίου 2012

3. Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, έχουν εκδοθεί νέα ΔΠΧΑ, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων δεν είναι υποχρεωτική για την τρέχουσα λογιστική περίοδο και τα οποία η Τράπεζα δεν εφάρμοσε νωρίτερα, ως ακολούθως:

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

- ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις 'Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και οι χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013)
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 32, 'Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και οι χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).
- ΔΠΧΑ 10 'Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- ΔΠΧΑ 11 'Κοινές Διευθετήσεις' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- ΔΠΧΑ 12 'Γνωστοποιήσεις των Συμμετοχών σε Άλλες Οντότητες' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- ΔΠΧΑ 13 'Αποτίμηση της Δίκαιης Αξίας' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- ΔΛΠ 27 (Αναθεωρημένο): 'Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- ΔΛΠ 28 (Αναθεωρημένο): 'Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την Ιανουαρίου 2013).
- ΕΔΔΠΧΑ 20: 'Κόστη αποκάλυψης στο παραγωγικό στάδιο ενός επιφανειακού ορυχείου' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1, 'Παρουσίαση στοιχείων στα Λοιπά συνολικά έσοδα' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2012).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19 'Παροχές σε Εργαζόμενους' (Τροποποίηση) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1: Κυβερνητικά δάνεια (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2009-2011 που εκδόθηκαν το Μάιο 2012 (εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- Μεταβατικές οδηγίες για ΔΠΧΑ 10, 11 & 12 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).

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

- ΔΠΧΑ 9 'Χρηματοοικονομικά Μέσα' που εκδόθηκε τον Νοέμβριο 2009 και τις μεταγενέστερες τροποποιήσεις (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 που εκδόθηκαν τον Δεκέμβριο 2011) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015).
- Επενδυτικές Οντότητες: Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Όταν τα πιο πάνω θα είναι εφαρμόσιμα, δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, εκτός από:

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

στις 31 Δεκεμβρίου 2012

3. Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ως επίσης και για την από αναγνώριση. Το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί όπως όλα τα αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είναι στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 'Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση' να επιμετρούνται μεταγενέστερα σε αποσβεσμένο κόστος ή εύλογη αξία. Συγκεκριμένα, επενδύσεις σε ομόλογα, τα οποία κρατούνται ως μέρος ενός επιχειρησιακού μοντέλου του οποίου ο σκοπός είναι η είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ρών και το οποίο διαθέτει συμβατικές ταμειακές ροές οι οποίες αφορούν αποκλειστικά πληρωμές του αρχικού ποσού και των τόκων πάνω στο αρχικό οφειλόμενο ποσό, επιμετρούνται γενικά σε αποσβεσμένο κόστος στο τέλος μεταγενέστερων λογιστικών περιόδων. Όλες οι υπόλοιπες επενδύσεις σε ομόλογα και συμμετοχικούς τίτλους επιμετρούνται στις εύλογες αξίες τους στο τέλος μεταγενέστερων λογιστικών περιόδων.

Η πιο σημαντική επίδραση του ΔΠΧΑ 9 όσον αφορά την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων σχετίζεται με το λογιστικό χειρισμό αλλαγών στην εύλογη αξία μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (η οποία προσδιορίζεται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων) που οφείλονται σε αλλαγές στο πιστωτικό ρίσκο αυτής της υποχρέωσης. Συγκεκριμένα, με βάση το ΔΠΧΑ 9, για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις οι οποίες προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, το ποσό της αλλαγής στην εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που αποδίδεται σε αλλαγές στο πιστωτικό ρίσκο αυτής της υποχρέωσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα, εκτός εάν η αναγνώριση των επιδράσεων των αλλαγών στο πιστωτικό ρίσκο της υποχρέωσης στα λοιπά συνολικά έσοδα θα δημιουργούσε ή θα μεγέθυνε μια λογιστική αναντιστοιχία στα αποτελέσματα. Αλλαγές στην εύλογη αξία που αποδίδονται στο πιστωτικό ρίσκο μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης δεν επαναταξινομούνται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα. Προηγουμένως, βάση του ΔΛΠ 39, ολόκληρο το ποσό της αλλαγής στην εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, που είχε προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωριζόταν στα αποτελέσματα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι το ΔΠΧΑ 9 θα υιοθετηθεί στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την ετήσια περίοδο που αρχίζει την 1 Ιανουαρίου 2015 και ότι η εφαρμογή του καινούργιου Προτύπου θα έχει σημαντική επίδραση στα αναφερόμενα ποσά που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας. Ωστόσο, δεν είναι πρακτικό να γίνει μια λογική εκτίμηση αυτής της επίδρασης μέχρι τη ολοκλήρωση λεπτομερούς ανασκόπησης.

ΔΠΧΑ 13 Αποτίμηση της Δίκαιης Αξίας

Το ΔΠΧΑ 13 έχει στόχο να βελτιώσει τη συνέπεια και να μειώσει την πολυπλοκότητα, παρέχοντας έναν ακριβή ορισμό της δίκαιης αξίας και μια ενιαία πηγή αποτίμησης της δίκαιης αξίας και των απαιτήσεων γνωστοποίησης για χρήση στα ΔΠΧΑ. Οι απαιτήσεις αυτές δεν επεκτείνουν τη χρήση του λογισμού της δίκαιης αξίας αλλά και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με το πώς θα πρέπει να εφαρμόζεται όταν η χρήση του ήδη απαιτείται ή επιτρέπεται από άλλα πρότυπα. Το πρότυπο ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013 και έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι το ΔΠΧΑ 13 θα υιοθετηθεί στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την ετήσια περίοδο που αρχίζει την 1 Ιανουαρίου 2013 και ότι η εφαρμογή του καινούργιου Προτύπου θα έχει επίδραση σε αναφερόμενα ποσά καθώς και πιο λεπτομερείς γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

στις 31 Δεκεμβρίου 2012

4. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις

Λειτουργία ως δρώσα οικονομική μονάδα

Παρά τις πρόσφατες εξελίξεις στο οικονομικό περιβάλλον της κυπριακής οικονομίας όπως αναφέρονται στη Σημείωση 34 των Οικονομικών Καταστάσεων, η Διοίκηση της Τράπεζας έχει προβεί σε εκτίμηση της δυνατότητας της Τράπεζας να διατηρηθεί ως δρώσα οικονομική μονάδα και έχει ικανοποιηθεί ότι η Τράπεζα διαθέτει τους οικονομικούς πόρους για να συνεχίσει τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες στο προβλεπόμενο μέλλον. Κατά συνέπεια, οι οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να καταρτίζονται βάσει της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Προβλέψεις για απομείωση αξίας των δανείων και χορηγήσεων

Η Τράπεζα εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι δε 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. 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.

Επιπρόσθετα με τις προβλέψεις σε ατομική βάση, η Τράπεζα προβαίνει και σε πρόβλεψη για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων σε συλλογική βάση. Τα ποσοστά ζημιών βασίζονται στις εκτιμήσεις, ιστορικά στοιχεία και εμπειρίες της διοίκησης της Τράπεζας. Η χρήση των ιστορικών στοιχείων συμπληρώνεται από σημαντικές εκτιμήσεις από τη διοίκηση για να αξιολογηθεί κατά πόσο οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες είναι τέτοιες, έτσι ώστε το πραγματικό επίπεδο των ζημιών είναι μεγαλύτερο ή μικρότερο από αυτό που προκύπτει από τα ιστορικά δεδομένα και εμπειρία. Όταν υπάρχουν αλλαγές στο οικονομικό ή εποπτικό περιβάλλον ή αλλαγές στη συμπεριφορά των πελατών, η πρόβλεψη για απομείωση που προκύπτει αποκλειστικά από τη χρήση ιστορικών δεδομένων και εμπειρίας αναπροσαρμόζεται ούτως ώστε οι πιο πρόσφατοι παράγοντες κινδύνου να λαμβάνονται υπόψη.

Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση και κρατούμενων μέχρι τη λήξη

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

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

Εύλογη αξία επενδύσεων

Η καλύτερη απόδειξη της εύλογης αξίας είναι η τιμή διαπραγμάτευσης σε μια ενεργό αγορά. Αν η αγορά στην οποία διαπραγματεύεται ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργή τότε χρησιμοποιείται μια μέθοδος αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα, βασίζονται αποκλειστικά σε δημοσιοποιημένα δεδομένα της αγοράς με αποτέλεσμα η αποτίμηση της εύλογης αξίας να είναι αρκετά αξιόπιστη. Οι μέθοδοι αποτίμησης περιλαμβάνουν παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν και άλλοι συμμετέχοντες στην αγορά καθώς και παραδοχές για την καμπύλη απόδοσης επιτοκίων, τις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τις μεταβλητότητες και το ρυθμό μη πληρωμής οφειλών. Κατά την αποτίμηση μέσω με τη μέθοδο σύγκρισης με άλλα παρόμοια μέσα, η διοίκηση λαμβάνει υπόψη τη λήξη, τη δομή και την αξιολόγηση του μέσου το οποίο χρησιμοποιείται ως συγκρίσιμο.

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

στις 31 Δεκεμβρίου 2012

4. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

Φόρος εισοδήματος

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

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

5. Μετατροπή ξένου συναλλάγματος

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το νόμισμα λειτουργίας και το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας όπως αναφέρεται στην Λογιστική Πολιτική 1 των οικονομικών καταστάσεων.

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται αρχικά με την εφαρμογή στο ποσό του ξένου νομίσματος της τρέχουσας συναλλαγματικής ισοτιμίας μεταξύ του νομίσματος λειτουργίας και του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία αναφοράς. Όλες οι διαφορές αναγνωρίζονται στα Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συναλλάγμα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα μη χρηματικά στοιχεία που επιμετρούνται βάσει του ιστορικού κόστους σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ίσχυε κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα μη χρηματικά στοιχεία που επιμετρούνται σε εύλογες αξίες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που υπήρχαν, όταν προσδιορίστηκε η εύλογη αξία.

6. Κύκλος εργασιών

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

7. Αναγνώριση εσόδων

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

(α) Έσοδα από τόκους

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

(β) Δικαιώματα και προμήθειες

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

(γ) Έσοδα από μερίσματα

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

(δ) Έσοδα από διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα

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

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

στις 31 Δεκεμβρίου 2012

8. Έξοδα λειτουργικών μισθώσεων κτιρίων

Τα έξοδα λειτουργικών μισθώσεων κτιρίων αποτελούνται από τα δεδουλευμένα έξοδα μισθώσεων του έτους και συμπεριλαμβάνονται στα 'Λοιπά λειτουργικά έξοδα'.

9. Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

Η Τράπεζα και οι υπάλληλοι της συνεισφέρουν στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων με βάση τους μισθούς των υπαλλήλων. Επιπλέον η Τράπεζα και οι υπάλληλοι της καταβάλλουν εισφορές σε Ταμείο Προνοίας που έχει συσταθεί για το σκοπό αυτό ("Το Ταμείο Προνοίας του Προσωπικού της USB Bank Plc."). Οι συνεισφορές της Τράπεζας διαγράφονται στη χρήση που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στις παροχές προσωπικού. Η Τράπεζα δεν έχει οποιαδήποτε νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για να πληρώσει επιπλέον συνεισφορές εάν το σχέδιο δεν κατέχει αρκετά περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους υπαλλήλους τα ωφελήματα που αναλογούν στις υπηρεσίες τους κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και προηγούμενων χρήσεων.

10. Χρηματοοικονομικά μέσα

(α) Ημερομηνία αναγνώρισης

Αγορές ή πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν παράδοση τους εντός του χρονικού περιθωρίου που καθορίζεται από κανονισμούς ή τους πρότυπους κανόνες της σχετικής αγοράς, αναγνωρίζονται με τη χρήση της λογιστικής της ημερομηνίας συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα παράγωγα αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι 'Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα', 'Όφειλές σε τράπεζες', 'Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα', 'Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών', 'Τοποθετήσεις σε τράπεζες' και 'Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες' αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα εισπράξει ή χορηγήσει μετρητά στους αντισυμβαλλόμενους.

(β) Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων

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

(γ) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στη εύλογη αξία. Η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση τις τρέχουσες τιμές, αναλύσεις προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μεθόδους αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Τα παράγωγα κατατάσσονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εύλογη αξία τους είναι αρνητική. Όλα τα παράγωγα κατατάσσονται ως παράγωγα κρατούμενα για εμπορία και οι αναπροσαρμογές στη εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(δ) Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

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

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

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

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

στις 31 Δεκεμβρίου 2012

10.Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

(δ) Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Η εισπραξιμότητα των δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες αξιολογείται με βάση την οικονομική κατάσταση, τους 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 τριμηνία. 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 εισπράξη του κεφαλαίου και των τόκων με βάση τους όρους της σύμβασης του δανείου.

Επιπρόσθετα με τις προβλέψεις σε ατομική βάση, η Τράπεζα προβαίνει και σε πρόβλεψη για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων σε συλλογική βάση. Για τον υπολογισμό της συλλογικής πρόβλεψης, λαμβάνονται υπόψη δάνεια και χορηγήσεις που δεν έχουν εξεταστεί ατομικά για απομείωση.

(ε)Επενδύσεις

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

Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

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

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

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

στις 31 Δεκεμβρίου 2012

10.Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

(ε) Επενδύσεις (συνέχεια)

Απομείωση επενδύσεων κρατούμενων μέχρι τη λήξη

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

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

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

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

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

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

Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

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

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

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

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

στις 31 Δεκεμβρίου 2012

10. Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

(στ) Καταθέσεις και δανειακό κεφάλαιο

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

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

11. Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

(β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

12. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

13. Μετοχικό κεφάλαιο

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

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

στις 31 Δεκεμβρίου 2012

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

Ακίνητα που κατέχονται από την Τράπεζα για χρήση στην παροχή υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς κατατάσσονται ως ακίνητα που χρησιμοποιούνται για τις εργασίες της Τράπεζας.

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

Σε περίπτωση διάθεσης των ακινήτων, το σχετικό υπόλοιπο στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται στο 'Αποθεματικό αδιανέμητων κερδών'.

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

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

Τα ετήσια ποσοστά αποσβέσεων είναι τα ακόλουθα:

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

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

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

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

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

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

στις 31 Δεκεμβρίου 2012

15. Επενδύσεις σε ακίνητα

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

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

16. Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές αναγνωρίζονται όταν: (α) η Τράπεζα έχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος, (β) πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για διακανονισμό της δέσμευσης, και (γ) μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της δέσμευσης.

17. Φορολογία εισοδήματος

Η φορολογία εισοδήματος υπολογίζεται με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα εισοδήματα. Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως. Αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία αναφοράς μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από τις οποίες θα προκύψουν φορολογητέα ποσά σε μελλοντικές περιόδους.

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

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

18. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στη κατάσταση ταμειακών ροών αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο και βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις αποπληρωτέες εντός τριών μηνών, όπως επίσης και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

19. Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

1. Πληροφορίες για την Τράπεζα

Οι οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc (η 'Τράπεζα') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 29 Απριλίου 2013.

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

Η Τράπεζα συστάθηκε στην Κύπρο ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης το έτος 1925 με αριθμό εγγραφής 10, σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, και θεωρείται δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου, των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Νόμων και Κανονισμών και των Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμων της Κύπρου. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας βρίσκεται στη Λεωφόρο Διγενή Ακρίτα 83, 1070 Λευκωσία.

2. Ανάλυση κατά τομέα

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

3. Έσοδα από τόκους

	2012 €	2011 €
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	31.245.871	25.859.424
Τοποθετήσεις σε τράπεζες και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	965.523	532.675
Επενδύσεις	10.772.597	9.239.842
	42.983.991	35.631.941

Οι τόκοι από δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες περιλαμβάνουν τόκους από απομειωμένα δάνεια και χορηγήσεις ύψους €2.410.156 (2011: €2.376.017).

4. Έξοδα από τόκους

	2012 €	2011 €
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	23.276.751	17.487.230
Καταθέσεις από τράπεζες	518.111	1.005.800
Δανειακό κεφάλαιο	761.332	756.824
	24.556.194	19.249.854

5. Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

	2012 €	2011 €
Μερίσματα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	11.690

6. Κόστος προσωπικού

	2012 €	2011 €
Μισθοί και άλλες απολαβές προσωπικού	9.555.689	8.299.054
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλες εισφορές εργοδότη	1.116.150	988.563
Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού	2.141.589	1.693.986
	12.813.428	10.981.603

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ήταν 233 (2011: 215).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

6. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

Ωφελήματα αφυπηρέτησης – Σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος

Σύμφωνα με τη νέα συλλογική σύμβαση μεταξύ του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών και της Συντεχνίας των Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου-ΕΤΥΚ η οποία υπογράφηκε στις 12 Ιανουαρίου 2012 με ισχύ από τν 1η Ιανουαρίου 2012, το σχέδιο ωφελημάτων αφυπηρέτησης προσωπικού υπό μορφή εφάπαξ ποσού τερματίστηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 και όλοι οι εργοδοτούμενοι εντάσσονται σε σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών, το Ταμείο Προνοίας του Προσωπικού της USB Bank Plc που χρηματοδοτείται ξεχωριστά και ετοιμάζει ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις, από το οποίο οι υπάλληλοι δικαιούνται πληρωμή ορισμένων ωφελημάτων κατά την αφυπηρέτηση ή πρόωρο τερματισμό της υπηρεσίας τους. Η Τράπεζα έχει καταβάλει στο Ταμείο Προνοίας σε πίστη του κάθε δικαιούχου μέλους του προσωπικού, τα συσσωρευμένα δικαιώματα του σε φιλοδώρημα αφυπηρέτησης που ίσχυε μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2011. Κατά τα τη διάρκεια του έτους ποσό ύψους €927 χιλ. που έχει επιβαρύνει την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων αφορά σχέδιο καθορισμένων παροχών. Βάσει της αλλαγής αυτής η εργοδοτική πλευρά θα καταβάλλει μηνιαία εισφορά στο ταμείο προνοίας με ποσοστό 14% επί του μισθού των εργαζομένων και ο κάθε εργοδοτούμενος 3%-10% επί του μισθού του.

Συμβάσεις με το προσωπικό

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

7. Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου

Η Τράπεζα με την οριστικοποίηση των όρων ανταλλαγής και την τελική ανταλλαγή των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου στις 12 Μαρτίου 2012 προχώρησε σε αναγνώριση επιπλέον ζημιάς από απομείωση ύψους €504 χιλ. των νέων ελληνικών ομολόγων, που αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας και της παρούσας αξίας της αντιπαροχής που θα εισπραχθεί χρησιμοποιώντας προεξοφλητικό επιτόκιο 12% για τις μελλοντικές ταμειακές ροές. Τα νέα ελληνικά ομόλογα αναγνωρίστηκαν στην δίκαιη αξία τους ύψους €849 χιλ. Η Τράπεζα προχώρησε σε πώληση ολόκληρης της επένδυσής της στα νέα ελληνικά ομόλογα το Δεκέμβριο του 2012 πραγματοποιώντας κέρδος ύψους €701 χιλ. και ως αποτέλεσμα κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2012 η Τράπεζα δεν κατείχε οποιεσδήποτε επενδύσεις Ελληνικού Δημοσίου.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

8. Ζημιές πριν από τη φορολογία

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

	2012 €	2011 €
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων (Σημ.32)	458.521	474.986
Κέρδος από πώληση και διαγραφή πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(1.600)	(4.900)
Ενοίκια για λειτουργικές μισθώσεις κτιρίων	704.331	686.754
Αμοιβές ανεξάρτητων ελεγκτών για τις ελεγκτικές και λοιπές επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασκήθηκαν στην Τράπεζα:		
- Υποχρεωτικός έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας	56.050	54.625
- Λοιπές υπηρεσίες εξακρίβωσης	20.060	5.175
- Υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών	3.540	3.450
- Λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	50.129	59.600

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

9. Φορολογία

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

	2012 €	2011 €
Ζημιές πριν από τη φορολογία	(408.555)	(8.526.874)
Φορολογία με τους ισχύοντες συντελεστές	(40.856)	(852.687)
Φορολογική επίδραση:		
- Δαπανών που δεν εκπίπτουν	386.429	1.312.795
- Εσόδων που δε φορολογούνται	(403.823)	(67.437)
- Ζημιών που χρησιμοποιήθηκαν	(5.919)	21.922
- Φορολογική επίδραση ζημιάς έτους	64.169	(414.593)
Φορολογία στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-	-

Ο εταιρικός φόρος υπολογίζεται με συντελεστή 10% στο φορολογητέο εισόδημα (2011: 10%). Με βάση τους όρους του Μνημονίου που συμφωνήθηκε μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Eurogroup, ο «περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμος» τροποποιήθηκε με νομοθεσία που ψηφίστηκε στις 18 Απριλίου 2013 βάση της οποίας προνοείται αύξηση του συντελεστή εταιρικού φόρου από 10% σε 12,5% αναδρομικά από την 1η Ιανουαρίου 2013. Επιπλέον, ο «περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμος» τροποποιήθηκε έτσι ώστε ο συντελεστής έκτακτης εισφοράς σε τόκους να αυξηθεί από 15% σε ποσοστό 30%.

Στις 21 Δεκεμβρίου 2012 ψηφίστηκε από την Βουλή των Αντιπροσώπων νόμος που τροποποιεί τον «περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμος», με βάση τον οποίο η ζημιά οποιουδήποτε φορολογικού έτους δεν θα μεταφέρεται και δεν θα συμψηφίζεται με το εισόδημα οποιουδήποτε φορολογικού έτους μετά την πάροδο πέντε ετών από το τέλος του φορολογικού έτους εντός του οποίου η ζημιά προέκυψε. Ως αποτέλεσμα, φορολογικές ζημιές ύψους €14,2εκ. προηγούμενων χρόνων δεν μπορούν να μεταφερθούν για μελλοντική χρήση. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εκτιμά ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2012 οι φορολογικές ζημιές της Τράπεζας προς μεταφορά ανέρχονται σε €6,1εκ. (2011: €17,9εκ.) σε σχέση με τις οποίες η Τράπεζα αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στην κατάσταση οικονομικής θέσης ύψους €4,5εκ. (2011: €4,4εκ.).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

9. Φορολογία (συνέχεια)

	2012 €	2011 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	162.084	162.084
Αναστροφή χρέωσης στην Κατάσταση Λογαριασμού	(72.395)	-
Αναστροφή χρέωσης στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	(18.164)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	71.525	162.084

Το υπόλοιπο της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης (Σημ. 21) αντιπροσωπεύει:

	2012 €	2011 €
Διαφορά φορολογικών εκπτώσεων και λογιστικών αποσβέσεων	94.727	76.175
Επανεκτίμηση ακινήτων	272.307	376.199
Συλλογικές προβλέψεις	156.671	155.971
Φορολογικές ζημιές που χρησιμοποιήθηκαν	(452.180)	(446.261)
	71.525	162.084

Ειδικός Φόρος και Νόμος Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων

Σύμφωνα με τον «Περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμος του 2011» που ψηφίστηκε στις 14 Απριλίου 2011, επιβλήθηκε για τα έτη 2011 και 2012 ειδικός φόρος σε ποσοστό 0,095% επί των καταθέσεων του κάθε πιστωτικού ιδρύματος κατά την 31 Δεκεμβρίου του έτους που προηγείται του έτους φορολογίας. Τροποποιήσεις που ψηφίστηκαν στις 21 Δεκεμβρίου 2012, για σκοπούς εφαρμογής των όρων του Μνημονίου μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και των δανειστών της, προνοούν για εξάλειψη του περιορισμού στην ισχύ του σχετικού νόμου, αύξηση του συντελεστή επιβολής Ειδικού Φόρου στο 0,11% και κατάργηση από την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής του νόμου, του περιορισμού του ποσού του Ειδικού Φόρου στο 20% των βεβαιωμένων από τον Διευθυντή του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων φορολογητέων εισοδημάτων του κάθε πιστωτικού ιδρύματος. Τα 25/60 των συνολικών εισπράξεων του Ειδικού Φόρου κατατίθενται σε ειδικό λογαριασμό στην Κεντρική Τράπεζα. Επίσης με βάση τους όρους του Μνημονίου στις 18 Απριλίου 2013 ψηφίστηκε νομοθεσία που προνοεί αύξηση του συντελεστή του Ειδικού Φόρου από 0,11% σε 0,15% αναδρομικά από την 1η Ιανουαρίου 2013.

Στις 22 Μαρτίου 2013 ψηφίστηκε «Ο Περί Σύστασης και Λειτουργίας Σχεδίου Προστασίας Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμος του 2013», βάσει του οποίου συστάθηκε το Ταμείο Προστασίας Καταθέσεων και το Ταμείο Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων, με σκοπό την καταβολή μέσω του Ταμείου Προστασίας Καταθέσεων αποζημιώσεις στους καταθέτες καλυπτόμενων ιδρυμάτων και η χρηματοδότηση μέσω του Ταμείου Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων της εφαρμογής μέτρων εξυγίανσης όπως προνοείται στον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμο. Στο Ταμείο Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων θα μεταφερθεί το υπόλοιπο που συσσωρεύτηκε στον ειδικό λογαριασμό που τηρείται δυνάμει του «Περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμου του 2011» στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Με τον παρόντα νόμο καταργείται ο «Περί της Σύστασης και Λειτουργίας Ανεξάρτητου Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας Νόμος του 2011».

Η επιβάρυνση στα αποτελέσματα της Τράπεζας που αφορά τον Ειδικό Φόρο των Πιστωτικών Ιδρυμάτων στην Κύπρο για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανέρχεται σε €488.332 (2011: €434.391).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

10. Ζημιές κατά μετοχή

	2012 €	2011 €
Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους	(824.492)	(8.961.265)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	66.792.893	55.521.022
Ζημιές κατά μετοχή (σεντ)	(1,2)	(16,1)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 υπήρχαν δυνητικοί τίτλοι οι οποίοι ήταν μετατρέψιμοι σε μετοχές, οι οποίοι δεν θεωρούνται μειωτικοί και κατά συνέπεια δεν παρουσιάζονται μειωμένες ζημιές κατά μετοχή.

11. Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα

	2012 €	2011 €
Μετρητά	5.217.239	5.044.744
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	116.719.035	11.758.332
	121.936.274	16.803.076

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου περιλαμβάνουν υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας οι οποίες ανέρχονται σε €6.312.730 (2011: €9.890.650). Επιπλέον, περιλαμβάνεται διατραπεζική τοποθέτηση ύψους €42.000.000 η οποία είναι ενεχυριασμένη για εξασφάλιση χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Η ανάλυση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των καταθέσεων με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου από ανεξάρτητους οίκους παρουσιάζεται στη Σημ.30.

12. Τοποθετήσεις σε τράπεζες

Η ανάλυση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των τοποθετήσεων σε τράπεζες από ανεξάρτητους οίκους παρουσιάζεται στη Σημ.30. Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής περιόδου και νομίσματος.

13. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

	2012 €	2011 €
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις	489.266.967	449.421.026
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(57.099.638)	(64.314.013)
	432.167.329	385.107.013

Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων:

	2012 €	2011 €
1 Ιανουαρίου	64.314.013	55.713.917
Εισπράξεις/αναστροφές	(3.059.206)	(4.435.524)
Επιβάρυνση για το έτος	6.723.179	7.323.451
Καθαρή επιβάρυνση για το έτος	3.663.973	2.887.927
Περιορισμός τόκων απομειωμένων δανείων	9.084.077	6.040.322
Διαγραφές	(19.962.425)	(328.153)
	(7.214.375)	8.600.096
31 Δεκεμβρίου	57.099.638	64.314.013

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

13. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Στο σύνολο προβλέψεων για απομείωση στις 31 Δεκεμβρίου 2012 περιλαμβάνεται απομείωση σε συλλογική βάση ύψους €1.566.708 (2011: €1.559.707).

Το συνολικό ποσό των απομειωμένων δανείων και χορηγήσεων ανέρχεται σε €91.983.853 (2011: €94.440.979).

Με βάση απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, υπόλοιπα δανείων συνολικού ύψους €16.667.289 που ήταν πλήρως απομειωμένα, και για τα οποία εξαντλήθηκαν όλα τα νομικά μέτρα διαγράφηκαν. Το αντίστοιχο ποσό το οποίο συμπεριλαμβάνεται στις προβλέψεις, επίσης διαγράφηκε.

Η εύλογη αξία των δανείων και άλλων χορηγήσεων είναι περίπου ίση με το ποσό που παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, μετά την αφαίρεση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις.

Περισσότερες αναλύσεις και πληροφορίες αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο παρουσιάζονται στη Σημ.30 των οικονομικών καταστάσεων.

14. Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

	2012 €	2011 €
Κρατικά και άλλα ομόλογα:		
Κυπριακής Κυβέρνησης	103.723.235	185.043.469
Ελληνικής Κυβέρνησης (Σημ. 7)	-	3.568.639
Ξένων τραπεζών	38.785.472	64.303.156
	142.508.707	252.915.264
	2012 €	2011 €
Εισηγμένα σε:		
Κυπριακό χρηματιστήριο	15.199.650	69.326.408
Ευρωπαϊκά χρηματιστήρια	125.027.999	183.588.856
Άλλα χρηματιστήρια	2.281.058	-
	142.508.707	252.915.264

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

	2012 €	2011 €
1 Ιανουαρίου	252.915.264	157.922.918
Αγορά ομολόγων	100.124.080	157.221.722
Πώληση/λήξη ομολόγων	(215.548.914)	(58.706.603)
Χρέωση για απομείωση στην αξία (Σημ. 7)	(503.570)	(9.455.741)
Επίδραση από αλλαγή στη συναλλαγματική ισοτιμία	19.840	(24.906)
Χρεόλυση	5.502.007	5.957.874
31 Δεκεμβρίου	142.508.707	252.915.264

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ήταν €116.342.727 (2011: €221.616.972).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

15. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

	2012 €	2011 €
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	175.350	248.180
Ομόλογα Κυπριακών δημοσίων εταιρειών	564.347	4.055.265
Ομόλογα ξένων τραπεζών	-	3.571.566
	739.697	7.875.011

Καθορισμός εύλογης αξίας και ανάλυση επενδύσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση το επίπεδο ιεράρχησης:

	Επίπεδο 1 €	Σύνολο €
31 Δεκεμβρίου 2012		
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	175.350	175.350
Ομόλογα Κυπριακών δημοσίων τραπεζών	564.347	564.347
	739.697	739.697

	Επίπεδο 1 €	Σύνολο €
31 Δεκεμβρίου 2011		
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	248.180	248.180
Ομόλογα Κυπριακών δημοσίων τραπεζών	4.055.265	4.055.265
Ομόλογα ξένων τραπεζών	3.571.566	3.571.566
	7.875.011	7.875.011

Στην κατηγορία Επίπεδο 1, περιλαμβάνονται επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές.

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

	2012 €	2011 €
1 Ιανουαρίου	7.875.011	8.896.933
Αγορά ομολόγων	-	271.426
Πώληση/λήξη ομολόγων	(6.404.275)	-
Μεταβολή στη δίκαιη αξία	(676.000)	(1.388.730)
Απομείωση στην αξία	(229.447)	-
Χρεόλυση	174.408	95.382
31 Δεκεμβρίου	739.697	7.875.011

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η Τράπεζα αναγνώρισε ζημία ύψους €289.853 (2011: €469.863) στη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων, που αφορά την απομείωση στην αξία των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση από την οποία ποσό ύψους €60.405 (2011: €469.863) αφορά μεταφορά από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση μέσω των συνολικών εισοδημάτων.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

16. Επενδύσεις σε ακίνητα

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

	2012 €	2011 €
1 Ιανουαρίου	9.030.000	5.700.000
Προσθήκες έτους	18.201.000	3.239.806
Μεταβολή στην εύλογη αξία	(355.000)	90.194
31 Δεκεμβρίου	26.876.000	9.030.000

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

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

Όνομα	Χώρα σύστασης	Συμμετοχή	
		2012	2011
Imagetech Limited	Κύπρος	100%	100%
Averrhoa Limited	Κύπρος	100%	100%
Rowington Ventures Limited	Κύπρος	100%	100%
Lardonia Limited	Κύπρος	100%	-
Sabatia Limited	Κύπρος	100%	-
Serenoa Limited	Κύπρος	100%	-
Shortia Limited	Κύπρος	100%	-
Delaway Limited	Κύπρος	100%	-
Cotidie Ventures Limited	Κύπρος	100%	-
Olcinia Holdings Limited	Κύπρος	100%	-
Crantenia Ventures Limited	Κύπρος	100%	-
Osperus Holdings Limited	Κύπρος	100%	-
Kantadia Ventures Limited	Κύπρος	100%	-
Dusanic Holdings Limited	Κύπρος	100%	-
Macerio Limited	Κύπρος	100%	-
Perekin Holdings Limited	Κύπρος	100%	-
Azulito Ventures Limited	Κύπρος	100%	-
Perequito Holdings Limited	Κύπρος	100%	-
Bequelia Ventures Limited	Κύπρος	100%	-

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

17. Ακίνητα και εξοπλισμός

Έτος 2012	Ακίνητα €	Εξοπλισμός €	Σύνολο €
Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία			
1 Ιανουαρίου	7.845.080	5.550.632	13.395.712
Προσθήκες	167.919	350.324	518.243
Πωλήσεις/Διαγραφές	(61.228)	(22.264)	(83.492)
Επανεκτίμηση	(165.096)	-	(165.096)
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(230.904)	-	(230.904)
31 Δεκεμβρίου	7.555.771	5.878.692	13.434.463
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	2.502.406	4.767.166	7.269.572
Επιβάρυνση έτους	334.634	283.862	618.496
Πωλήσεις/Διαγραφές	(61.228)	(22.264)	(83.492)
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(230.904)	-	(230.904)
31 Δεκεμβρίου	2.544.908	5.028.764	7.573.672
Καθαρή Λογιστική αξία	5.010.863	849.928	5.860.791
Έτος 2011	Ακίνητα €	Εξοπλισμός €	Σύνολο €
Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία			
1 Ιανουαρίου	7.526.347	5.446.163	12.972.510
Προσθήκες	318.733	252.595	571.328
Πωλήσεις/Διαγραφές	-	(148.126)	(148.126)
31 Δεκεμβρίου	7.845.080	5.550.632	13.395.712
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	2.162.914	4.653.981	6.816.895
Επιβάρυνση έτους	339.492	261.311	600.803
Πωλήσεις/Διαγραφές	-	(148.126)	(148.126)
31 Δεκεμβρίου	2.502.406	4.767.166	7.296.572
Καθαρή Λογιστική αξία	5.342.674	783.466	6.126.140

Τα ακίνητα παρουσιάζονται σε εκτίμηση που έγινε το Δεκέμβριο του 2012 από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές. Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων ακινήτων στις 31 Δεκεμβρίου 2012 με βάση το κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις θα ήταν €2.107.525 (2011: €2.200.481). Η γη δεν αποσβένεται και η λογιστική της αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012 και 31 Δεκεμβρίου 2011 ήταν €1.433.695.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

18. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Έτος 2012	Λογισμικά Προγράμματα €
Τιμή Κτήσεως	
1 Ιανουαρίου	5.535.740
Προσθήκες	422.109
Πωλήσεις/Διαγραφές	(849.787)
31 Δεκεμβρίου	5.108.062
Αποσβέσεις	
1 Ιανουαρίου	5.238.621
Επιβάρυνση έτους	160.617
Πωλήσεις	(849.787)
31 Δεκεμβρίου	4.549.451
Καθαρή Λογιστική αξία	558.611
Έτος 2011	Λογισμικά Προγράμματα €
Τιμή Κτήσεως	
1 Ιανουαρίου	5.245.890
Προσθήκες	289.850
Πωλήσεις/Διαγραφές	-
31 Δεκεμβρίου	5.535.740
Αποσβέσεις	
1 Ιανουαρίου	5.108.094
Επιβάρυνση έτους	130.527
Πωλήσεις	-
31 Δεκεμβρίου	5.238.621
Καθαρή Λογιστική αξία	297.119

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

19. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

	2012 €	2011 €
Διάφοροι χρεώστες και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.080.508	760.885
Δεσμευμένο ποσό προς την Visa International	908.283	925.936
	1.988.791	1.686.821

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

20. Τοποθετήσεις από τράπεζες, χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα και καταθέσεις πελατών Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα:

Οι τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ήταν €42.306.250 (2011: €136.602.389) και αφορούν αποκλειστικά χρηματοδοτήσεις από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (2011: €112,5εκ.). Οι χρηματοδοτήσεις αυτές είναι πλήρως εξασφαλισμένες με την ενεχυρίαση διατραπεζικής τοποθέτησης με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Σημ.11). Η Τράπεζα έχει εξασφαλίσει τις χρηματοδοτήσεις αυτές μέσω πιστοδοτικών πράξεων στα πλαίσια εφαρμογής της νομισματικής πολιτικής στη ζώνη του Ευρώ.

	2012 €	2011 €
Καταθέσεις πελατών:		
Καταθέσεις όψεως	143.224.834	88.468.110
Καταθέσεις προειδοποίησης	81.801.331	51.641.480
Καταθέσεις προθεσμίας	432.095.076	382.181.479
	657.121.241	522.291.069

Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που είναι αποπληρωτέες σε πρώτη ζήτηση αντιπροσωπεύει την εύλογη τους αξία. Η εύλογη αξία των καταθέσεων προειδοποίησης/προθεσμίας με κυμαινόμενο επιτόκιο δε διαφέρει από τη λογιστική τους αξία. Η εύλογη αξία των καταθέσεων με σταθερό επιτόκιο βασίζεται στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια για νέες καταθέσεις με την ίδια εναπομένουσα περίοδο λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των καταθέσεων δε διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία επειδή το μεγαλύτερο μέρος τους λήγουν εντός ενός έτους από την ημερομηνία αναφοράς (Σημ.30).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

21. Λοιπές υποχρεώσεις

	2012 €	2011 €
Διάφοροι πιστωτές	478.030	739.805
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	66.331	100.821
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (Σημ.9)	71.525	162.084
Καθαρή υποχρέωση για το σχέδιο αφυπηρέτησης προσωπικού (Σημ.6)	-	6.081.630
Αξίες προς εκκαθάριση	1.406.579	491.118
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ.24)	-	1.195
Λοιπές υποχρεώσεις	1.338.350	966.236
Δεδουλευμένα έξοδα	427.980	580.850
Έκτακτη αμυντική εισφορά	649.842	463.910
	4.438.637	9.587.649

22. Δανειακό κεφάλαιο

	2012 €	2011 €
Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο		
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	973.903	973.903
Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο		
Μη μετατρέψιμα ομόλογα	8.000.000	8.000.000
Μετατρέψιμα ομόλογα	1.209.060	1.209.060
	9.209.060	9.209.060
	10.182.963	10.182.963

Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εκδόθηκαν 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 οποιοσδήποτε δεδουλευμένους τόκους πέντε χρόνια μετά από την ημερομηνία έκδοσης τους, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και υπό την προϋπόθεση ότι θα αντικατασταθούν με Κεφάλαιο ίσης ή ψηλότερης διαβάθμισης, εκτός εάν η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κρίνει ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου.

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου. Το επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που ισχύει στην αρχή κάθε εξαμήνου πλέον 1,60% ετησίως. Ο τόκος είναι πληρωτέος δύο φορές το χρόνο, στις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου. Τηρουμένων των διατάξεων που προβλέπουν τότε μπορεί να γίνει εξαγορά, εάν η Τράπεζα δεν προβεί σε εξαγορά των αξιογράφων κεφαλαίου σε περίοδο δέκα ετών από την ημερομηνία έκδοσης τους (δηλ. μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2015), τότε από την 1 Ιανουαρίου 2016, τα αξιόγραφα κεφαλαίου θα φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε εξαμηνίας και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου και το οποίο θα είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που θα ισχύει στην αρχή κάθε εξαμήνου πλέον 2,25% ετησίως.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

22. Δανειακό κεφάλαιο (συνέχεια)

Μη μετατρέψιμα ομόλογα

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

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

Μετατρέψιμα ομόλογα

Στις 14 Ιουνίου 2010 η Τράπεζα εξέδωσε μετατρέψιμα ομόλογα ύψους €1.209.060 με ημερομηνία λήξης 30 Ιουνίου 2020. Τα μετατρέψιμα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, και ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας και φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7,25% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης έως τις 30 Ιουνίου 2015. Από την 1 Ιουλίου 2015 έως τη λήξη τους τα μετατρέψιμα ομόλογα θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 8,75% επί της ονομαστικής αξίας. Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο τόκου που αρχίζει στις (και περιλαμβάνει) την 26 Μαΐου 2010 και λήγει την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης), η κάθε περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία.

Τα μετατρέψιμα ομόλογα μπορούν κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατά τα έτη 2013 μέχρι και 2014 ως ακολούθως:

- 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2013
- 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2014

Η τιμή μετατροπής καθορίστηκε στη μεσοσταθμική τιμή κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας που θα διαπραγματεύεται στο ΧΑΚ κατά τις προηγούμενες 30 ημέρες διαπραγμάτευσης πριν την ημερομηνία έναρξης της κάθε περιόδου μετατροπής. Για τις περιόδους μετατροπής των ετών 2013 και 2014, η τιμή μετατροπής καθορίστηκε όπως πιο πάνω, μείον 5% και 15% αντίστοιχα.

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

23. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο

	2012 Αριθμός Μετοχών	2012 €	2011 Αριθμός Μετοχών	2011 €
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές €0,57 η καθεμιά	150.000.000	85.500.000	150.000.000	85.500.000
Εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν				
1 Ιανουαρίου	60.674.171	34.584.277	45.505.628	25.938.208
Έκδοση μετοχών	38.596.492	22.000.001	15.168.543	8.646.069
31 Δεκεμβρίου	99.270.663	56.584.278	60.674.171	34.584.277

Κατά τη διάρκεια του έτους, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά €22.000.001 από αύξηση κεφαλαίου προς τη μητρική εταιρεία BLC Bank SAL. Συγκεκριμένα, εντός του 2012 πραγματοποιήθηκαν 2 αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Αρχικά, σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 25 Μαΐου 2012 εγκρίθηκε η έκδοση 29.824.562 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 στην τιμή έκδοσης των €0,57 η κάθε μία και επιπλέον σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 29 Νοεμβρίου 2012, η Τράπεζα προέβηκε σε περαιτέρω έκδοση προς την BLC Bank SAL 8.771.930 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 στην τιμή έκδοσης των €0,57 η κάθε μία.

Σαν αποτέλεσμα, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανέρχεται σε €56.584.278 διαιρούμενο σε 99.270.663 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία ενώ το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο παρέμεινε στα ίδια επίπεδα με την περσινή χρονιά και ανέρχεται σε €24.666.732 στις 31 Δεκεμβρίου 2012.

24. Αποθεματικά επανεκτίμησης και αδιανέμητα κέρδη

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

24. Αποθεματικά επανεκτίμησης και αδιανέμητα κέρδη (συνέχεια)

Αποθεματικά επανεκτίμησης	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων €	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων €	Σύνολο €
Έτος 2011			
1 Ιανουαρίου	(147.094)	3.477.189	3.330.095
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(1.388.730)	-	(1.388.730)
Μεταφορά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος λόγω απομείωσης στην αξία	469.863	-	469.863
31 Δεκεμβρίου	(1.065.961)	3.477.189	2.411.228

Αδιανέμητα κέρδη

Το μόνο αποθεματικό που είναι διαθέσιμο προς διανομή ως μέρισμα είναι τα αδιανέμητα κέρδη. Το 2012 και 2011 δεν πληρώθηκαν ούτε προτάθηκαν να πληρωθούν μερίσματα αφού η Τράπεζα είχε συσσωρευμένες ζημιές.

Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μέρισμα. Έκτακτη αμυντική εισφορά προς 17% (15% μέχρι 30 Αυγούστου 2011) θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι (άτομα και εταιρείες), κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσό αυτό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε για τη χρήση στην οποία τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων. Η Τράπεζα για το έτος 2010 πραγματοποίησε ζημιές και σαν αποτέλεσμα το πληρωτέο ποσό για τη χρονιά 2012 για την έκτακτη αμυντική εισφορά είναι μηδέν (Σημ. 21), ενώ το έτος 2011 πληρώθηκε έκτακτη αμυντική εισφορά για λογιζόμενη διανομή ύψους €1.195 για τα κέρδη του 2009.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

25. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

	2012	2011
	€	€
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	211.590	36.030
Εγγυητικές	20.307.773	21.867.305
	20.519.363	21.903.335
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	1.621.481	1.483.825
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	35.976.537	40.233.887
	37.598.018	41.717.712

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

Συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες

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

Νομικές διαδικασίες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012, στα πλαίσια των εργασιών της, η Τράπεζα εμπλέκεται σε δικαστικές αγωγές για τις οποίες η διοίκηση της Τράπεζας δεν αναμένει ότι θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τράπεζας. Επίσης, δεν υπήρχαν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε υπό διαιτησία διαφορές της Τράπεζας ή/και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τράπεζας.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

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

	2012			2011		
	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	69.578.468	52.357.806	121.936.274	7.969.332	8.833.744	16.803.076
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	28.370.592	-	28.370.592	25.118.640	-	25.118.640
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	56.862.483	375.304.846	432.167.329	55.044.978	330.062.035	385.107.013
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	39.611.002	102.897.705	142.508.707	132.996.332	119.918.932	252.915.264
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	739.697	-	739.697	7.875.011	-	7.875.011
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	26.876.000	26.876.000	-	9.030.000	9.030.000
Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	6.419.402	6.419.402	93.526	6.329.733	6.423.259
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.080.507	908.284	1.988.791	760.885	925.936	1.686.821
	196.242.749	564.764.043	761.006.792	229.858.704	475.100.380	704.959.084
Υποχρεώσεις						
Καταθέσεις από Τράπεζες	-	42.306.250	42.306.250	136.602.389	-	136.602.389
Καταθέσεις πελατών	139.230.953	517.890.288	657.121.241	80.603.865	441.687.204	522.291.069
Λοιπές υποχρεώσεις	4.438.637	-	4.438.637	3.506.020	6.081.629	9.587.649
Δανειακό κεφάλαιο	-	10.182.963	10.182.963	-	10.182.963	10.182.963
	143.669.590	570.379.501	714.049.091	220.712.274	457.951.796	678.664.070

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

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

27. Λειτουργικές μισθώσεις

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

	2012	2011
	€	€
Εντός ενός έτους	618.492	340.569
Μεταξύ δύο και πέντε ετών	735.441	631.272
Πέραν των πέντε ετών	34.027	-
	1.387.960	971.841

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

28. Καθαρή ροή μετρητών (για)/από εργασίες

	2012	2011
	€	€
Ζημιές πριν από τη φορολογία	(408.555)	(8.526.874)
Αναπροσαρμογές για:		
Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων	3.663.973	2.887.927
Χρέωση για απομείωση στην αξία χρηματοοικονομικών μέσων	793.423	9.925.604
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων	779.113	731.330
Κέρδος από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	(1.600)	(4.900)
Ζημιά/(κέρδος) από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	355.000	(90.194)
Μερίσματα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	(11.690)
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα	(10.772.597)	(9.239.842)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	761.332	756.824
	(4.829.911)	(3.571.815)
(Αύξηση)/μείωση σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:		
Υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	3.577.920	(879.186)
Επενδύσεις σε ομόλογα	(5.696.255)	(6.028.350)
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	(68.925.289)	(64.213.593)
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία και άλλοι λογαριασμοί	(301.970)	49.516
	(71.345.594)	(71.071.613)
Αύξηση/(μείωση) σε λειτουργικές υποχρεώσεις:		
Καταθέσεις από τράπεζες	(94.296.139)	106.391.668
Καταθέσεις πελατών	134.830.172	51.720.241
Λοιπές υποχρεώσεις και άλλοι λογαριασμοί	(5.058.454)	2.636.905
	35.475.579	160.748.814
Ειδικός φόρος που πληρώθηκε	(488.332)	(434.391)
	34.987.247	160.314.423
Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από εργασίες	(41.188.258)	85.670.995

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

29. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

	2012	2011
	€	€
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.11)	121.936.274	16.803.076
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ.12)	28.370.592	25.118.640
	150.306.866	41.921.716
Μείον υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.11)	(6.312.730)	(9.890.650)
	143.994.136	32.031.066

30. Διαχείριση κινδύνων

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

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ένα από τα μέρη ενός χρηματοοικονομικού μέσου να προκαλέσει οικονομική ζημιά στο άλλο μέρος αθετώντας μια οποιαδήποτε δέσμευσή του.

Ο κίνδυνος δημιουργείται κυρίως από τις δανειοδοτήσεις, τις εμπορικές συναλλαγές και τη διαχείριση διαθεσίμων.

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

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

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

Το χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας παρακολουθείται σε συστηματική βάση με στόχο την αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων κατά την παραχώρηση των πιστωτικών διευκολύνσεων και τη μετέπειτα διάρκεια τους. Στις περιπτώσεις παραχώρησης δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες, η Τράπεζα χρησιμοποιεί εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης και διαβάθμισης βασισμένο στο ιστορικό αποπληρωμής του πελάτη και τη συνεργασία του με την Τράπεζα. Όσον αφορά κυβερνήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η αξιολόγηση γίνεται με βάση διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης. Η πολιτική της Τράπεζας αναφορικά με τον ορισμό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων και τον τρόπο καθορισμού των σχετικών προβλέψεων παρατίθενται στην Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών.

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

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

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί Σύστημα Εσωτερικής Διαβάθμισης με στόχο η βαθμολογία του πελάτη να είναι αντιπροσωπευτική του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει. Η διαδικασία αξιολόγησης υποστηρίζεται από περιοδικούς ελέγχους που διενεργούνται από την Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου εκδίδει επίσης οδηγίες σχετικά με τις διαδικασίες και τις πολιτικές για σκοπούς καλύτερης διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου προς διάφορες υπηρεσίες της Τράπεζας ενώ παράλληλα αξιολογεί τα νέα τραπεζικά προϊόντα και τις καινούριες τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

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

	2012	2011
	€	€
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.11)	116.719.035	11.758.332
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ.12)	28.370.592	25.118.640
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (Σημ.13)	432.167.329	385.107.013
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη (Σημ.14)	142.508.707	252.915.264
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (Σημ.15)	564.347	7.626.831
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία (Σημ.19)	1.988.791	1.686.821
Σύνολο στην κατάσταση οικονομικής θέσης	722.318.801	684.212.901
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις (Σημ.25)	20.519.363	21.903.335
Ανειλημμένες υποχρεώσεις (Σημ.25)	37.598.018	41.717.712
Σύνολο εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	58.117.381	63.621.047
Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	780.436.182	747.833.948

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου από τον Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο και τη σχετική οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Σύμφωνα με τους περιορισμούς αυτούς, η Τράπεζα δεν επιτρέπεται να αναλαμβάνει συνολικό χρηματοδοτικό άνοιγμα, αφού ληφθεί υπόψη η επίδραση των τεχνικών μειώσεων πιστωτικού κινδύνου, στο ίδιο πρόσωπο ή ομάδα συνδεδεμένων προσώπων η αξία του οποίου υπερβαίνει το 25% των Ίδιων Κεφαλαίων. Επίσης η συνολική αξία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων προς όλους του συμβούλους και σε συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα (α) δεν μπορεί να υπερβεί το 20% των Ίδιων Κεφαλαίων της Τράπεζας και (β) η συνολική αξία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, που δεν εξασφαλίζονται με εμπράγματη ασφάλεια να υπερβεί οποτεδήποτε το 2% των Ίδιων Κεφαλαίων της Τράπεζας. Η Τράπεζα συμμορφώνεται πλήρως με όλους τους πιο πάνω περιορισμούς.

Η έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο από πελατειακά συγκροτήματα που έχουν πιστωτικές διευκολύνσεις πέραν του 10% της Κεφαλαιακής Βάσης της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανέρχεται σε €110,2 εκ. (2011: €194,5 εκ.), πριν από τις προβλέψεις και τις τεχνικές μειώσεις πιστωτικού κινδύνου.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

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

	2012	2011
	€	€
Εμπόριο και βιομηχανία	101.479.491	74.821.031
Τουρισμός	41.544.014	38.807.529
Ακίνητα και κατασκευές	120.918.656	109.064.701
Προσωπικά και επαγγελματικά	195.136.094	187.787.335
Λοιποί κλάδοι	30.188.712	38.940.430
	489.266.967	449.421.026

Εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

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

Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα εκτός δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες

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

Ανάλυση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες

	2011	2010
	€	€
Ενήμερα	331.319.917	258.477.097
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	65.963.197	96.502.950
Απομειωμένα	91.983.853	94.440.979
	489.266.967	449.421.026

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ενήμερα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

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

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

	2012	2011
	€	€
Βαθμολογία 1	233.846.205	182.579.463
Βαθμολογία 2 & 3	96.622.433	67.770.508
Βαθμολογία 4	851.279	8.127.126
	331.319.917	258.477.097

Βαθμολογία 1

Η βαθμολογία αυτή δίνεται σε χορηγήσεις οι οποίες δεν παρουσιάζουν οποιεσδήποτε αρνητικές ενδείξεις.

Βαθμολογία 2 & 3

Η βαθμολογία αυτή δίνεται σε χορηγήσεις οι οποίες χρήζουν παρακολούθησης προς αποφυγή μελλοντικών προβλημάτων. Η δυνατότητα αποπληρωμής τους παραμένει σε καλά επίπεδα.

Βαθμολογία 4

Η βαθμολογία αυτή δίνεται σε χορηγήσεις οι οποίες ιστορικά παρουσίασαν δυσκολίες αποπληρωμής και βρίσκονται υπό στενή παρακολούθηση.

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

	2012	2011
	€	€
Σε καθυστέρηση:		
Μέχρι 30 μέρες	18.767.689	36.790.781
Από 31 μέχρι 90 μέρες	13.134.212	17.697.526
Από 91 μέχρι 180 μέρες	2.541.007	6.021.050
Από 181 μέχρι 365 μέρες	3.111.401	15.092.556
Πέραν του ενός έτους	28.408.888	20.901.037
	65.963.197	96.502.950

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανήλθε σε €75,4εκ. (2011: €110,6εκ).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Εξασφαλίσεις για απομειωμένα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που καθορίστηκαν ως απομειωμένα σε ατομική βάση στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανήλθε σε €33,9εκ. (2011: €33,3εκ.).

Χορηγήσεις προς πελάτες που έτυχαν επαναδιαπραγμάτευσης

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

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

Παρά τους διάφορους τρόπους τους οποίους η Τράπεζα προέβηκε σε αναδιάρθρωση, σε όλες τις περιπτώσεις, οι εν λόγω διευκολύνσεις παρουσιάζονται στο σύστημα ως αναδιρθρωμένες. Στην εν λόγω κατηγορία παραμένου ανεξάρτητα από το γεγονός ότι μετά την αναδιάρθρωση μπορεί να μην ξαναπαρουσιάσουν οποιοδήποτε πρόβλημα.

Οι χορηγήσεις που έτυχαν αναδιάρθρωσης κατά την διάρκεια του έτους, αναλύονται πιο κάτω ανά τομέα του δανείου:

	2012	2011
	€	€
Εμπόριο και βιομηχανία	16.125.184	5.668.474
Τουρισμός	16.220.467	2.445.395
Ακίνητα και κατασκευές	27.307.199	26.787.472
Προσωπικά και επαγγελματικά	22.261.877	18.388.199
Λοιποί κλάδοι	241.151	-
	82.155.878	53.289.540

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ανάλυση πιστοληπτικής διαβάθμισης από ανεξάρτητους οίκους

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

	2012	2011
	€	€
Αξίες προς είσπραξη	1.628.795	3.642.965
Aaa – Aa3	287.560	10.864.448
A1 – A3	14.145.494	3.927.947
Baa1 – Baa3	26.979	11.758.332
B1 – B3	116.719.035	-
Caa1 – Caa3	39.479	14.443
Χωρίς διαβάθμιση	12.242.285	6.668.837
	145.089.627	36.876.972

Τα κρατικά και άλλα ομόλογα αναλύονται σύμφωνα με τη διαβάθμιση των Moodys ως ακολούθως:

	2012	2011
	€	€
Aaa – Aa3	2.424.486	7.527.308
A1 – A3	27.058.121	48.578.980
Baa1 – Baa3	9.302.865	200.867.168
B1 – B3	104.287.582	-
Ca	3.568.639	-
Χωρίς διαβάθμιση	175.350	248.180
	143.248.404	260.790.275
Τα οποία εκδόθηκαν από:		
Κυπριακή κυβέρνηση	103.723.235	185.043.469
Ελληνική κυβέρνηση	-	3.568.639
Κυπριακές δημόσιες εταιρείες	739.697	4.303.445
Ξένες τράπεζες	38.785.472	67.874.722
	143.248.404	260.790.275
Κατηγοριοποιούνται ως:		
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	142.508.707	252.915.264
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	739.697	7.875.011
	143.248.404	260.790.275

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων

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

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

Ανάλυση ευαισθησίας

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

Μεταβολή στα επιτόκια

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

Μεταβολή στα επιτόκια

2011	Ευρώ €	Δολάρια ΗΠΑ €	Ιαπωνικό Γεν €	Άλλα Νομίσματα €	Σύνολο €
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	429.408	105.017	250	30.160	564.835
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής και -0,5% στα λοιπά νομίσματα	(423.792)	(52.509)	(250)	(30.160)	(506.711)

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

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

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή αδυναμία ανεύρεσης επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών και μελλοντικών υποχρεώσεων. Η υπηρεσία Διαχείρισης Ρευστών και Διαθεσίμων της Τράπεζας παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τη ρευστότητα της Τράπεζας για τη συμμόρφωση με τους εσωτερικούς κανονισμούς καθώς και τους περιορισμούς που θέτουν οι εποπτικές αρχές. Μεταξύ άλλων παρακολουθούνται στενά οι δείκτες ασυμβατότητας μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για περιόδους μέχρι και ένα μήνα και ο δείκτης των ρευστών περιουσιακών στοιχείων υψηλής ρευστότητας στα βασικά νομίσματα.

Ανάλυση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
2012	€	€	€	€	€	€
Καταθέσεις από τράπεζες	-	-	-	42.984.375	-	42.984.375
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	267.363.330	150.543.772	244.432.178	226.549	543.639	663.109.468
Λοιπές υποχρεώσεις	2.756.448	-	-	-	-	2.756.448
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.738.011	10.300.545	-	12.038.556
	270.119.778	150.543.772	246.170.189	53.511.469	543.639	720.888.847

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
2011	€	€	€	€	€	€
Καταθέσεις από τράπεζες	87.037.278	-	49.754.458	-	-	136.791.736
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	198.537.843	118.978.682	200.804.614	9.235.387	776.704	528.333.230
Λοιπές υποχρεώσεις	1.911.401	-	-	-	-	1.911.401
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.733.142	11.708.202	-	13.441.344
	287.486.521	118.978.682	252.292.214	20.943.589	776.704	680.477.711

Ο πιο πάνω πίνακας παρουσιάζει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας με βάση τα μη προεξοφληθέντα ποσά που πρέπει να καταβληθούν σε χρονικές περιόδους σύμφωνα με τις μέρες που απομένουν από την 31 Δεκεμβρίου μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης τους. Αποπληρωμές για τις οποίες πρέπει να δοθεί προειδοποίηση τοποθετήθηκαν στη σχετική χρονική περίοδο σαν να είχε δοθεί προειδοποίηση στις 31 Δεκεμβρίου. Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα δε συμφωνούν με τα υπόλοιπα στην κατάσταση οικονομικής θέσης γιατί ο πιο πάνω πίνακας παρουσιάζει όλες τις ταμειακές ροές (συμπεριλαμβανομένων τόκων) χωρίς προεξόφληση.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ο κίνδυνος ρευστότητας παρακολουθείται καθημερινά από την Υπηρεσία Διαχείρισης Ρευστών και Διαθεσίμων της Τράπεζας ενώ στα πλαίσια διαχείρισης του η Τράπεζα υπολογίζει και παρακολουθεί μεταξύ άλλων το δείκτη ρευστών διαθεσίμων ο οποίος απαιτεί βάση της σχετικής Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για την Προληπτική Ρευστότητα σε Ευρώ να διατηρεί το δείκτη αυτό τουλάχιστον στο 20% ενώ βάση της σχετικής Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για Ξένα Νομίσματα υποχρεούται να διατηρεί το 70% των συνολικών καταθέσεων της σε ξένο νόμισμα σε περιουσιακά στοιχεία άμεσης ρευστότητας.

Λόγω της υποβάθμισης των Κυπριακών κυβερνητικών ομολόγων τον Ιούνιο του 2012 στη κατηγορία “junk status” τα ομόλογα αυτά έπαψαν να θεωρούνται αποδεκτά στοιχεία για σκοπούς ρευστότητας στις πράξεις του Ευρωσυστήματος καθώς επίσης και στον υπολογισμό της προληπτικής ρευστότητας σε Ευρώ. Με την υπογραφή του Μνημονίου της Κυπριακής Δημοκρατίας με την Τρόικα αυτόματα τα κυπριακά κυβερνητικά ομόλογα θα είναι αποδεκτά για τις πράξεις του Ευρωσυστήματος και θα περιλαμβάνονται στον υπολογισμό της προληπτικής ρευστότητας. Ενδεικτικά στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων για Ευρώ θα ήταν κατά προσέγγιση 31,36% αντί 17,80%.

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων για Ευρώ διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

	2012 %	2011 %
31 Δεκεμβρίου	17,80	25,41
Μέσος όρος για το έτος	16,74	33,28
Μέγιστος δείκτης για το έτος	24,49	38,56
Ελάχιστος δείκτης για το έτος	7,06	25,41

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων σε Ξένα Νομίσματα διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

	2012 %	2011 %
31 Δεκεμβρίου	83,02	84,53
Μέσος όρος για το έτος	85,31	78,43
Μέγιστος δείκτης για το έτος	90,46	84,53
Ελάχιστος δείκτης για το έτος	82,90	73,43

Λειτουργικός Κίνδυνος

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

Κίνδυνος από μεταβολές στην τιμή των μετοχών

Ο κίνδυνος από τις τιμές των μετοχών προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων σε μετοχές που κατέχει η Τράπεζα. Η Τράπεζα δεν υπόκειται σε σημαντικό κίνδυνο από τέτοιες μεταβολές.

Εποπτικός Κίνδυνος

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Ένταση Ανταγωνισμού

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

Νομικός Κίνδυνος

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

31. Διαχείριση Κεφαλαίων

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

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

Η Συνθήκη της Βασιλείας II αποτελείται από τρεις πυλώνες:

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

Πυλώνας 1 – Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

31. Διαχείριση Κεφαλαίων (συνέχεια)

Πυλώνας 2 – Εποπτική εξέταση και αξιολόγηση

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

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

Πυλώνας 3 – Δημοσιοποίηση πληροφοριών

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

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

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

- **Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια**, τα οποία περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, το αποθεματικό κερδών μείον προτεινόμενα μερίσματα και το αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών. Από τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια αφαιρούνται η λογιστική αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων και άλλες εποπτικές προσαρμογές.
- **Βασικά ίδια κεφάλαια**, τα οποία περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια, τα αξιόγραφα κεφαλαίου και τα μη σωρευτικά μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφάλαια.
- **Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια**, τα οποία περιλαμβάνουν δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης και αποθεματικά επανεκτίμησης.

Η Τράπεζα κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2012 ικανοποιεί πλήρως όλους τους δείκτες εποπτικών κεφαλαίων. Συγκεκριμένα, ο Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 της Βασιλείας II στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανήλθε σε 12,5% (Δεκέμβριος 2011: 8,6%), ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 9,7% (Δεκέμβριος 2011: 5,6%), και ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 9,5% (Δεκέμβριος 2011: 5,3%).

Αντίστοιχα, με βάση την Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης σχετικά με τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (Βασιλεία II) που τέθηκε σε εφαρμογή από τις 31 Δεκεμβρίου 2012 οι ελάχιστοι απαιτούμενοι εποπτικοί δείκτες κεφαλαίου για την Τράπεζα μας λαμβάνοντας υπόψη την προσαύξηση, η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας έναντι του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας, διαμορφώνονται, σύμφωνα με τις τελευταίες διαθέσιμες πληροφορίες της Στατιστικής Υπηρεσίας του Υπουργείου Οικονομικών για το ΑΕΠ σε πραγματικές τιμές, σε 11,52% (Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων), 9,52% (Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων) και 8,02% (Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

31. Διαχείριση Κεφαλαίων (συνέχεια)

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

	2012	2011
	€000	€000
Εποπτικά κεφάλαια		
Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	43.068	22.521
Βασικά ίδια κεφάλαια	44.042	23.495
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	12.539	12.686
Συνολικά ίδια κεφάλαια	56.581	36.181
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος	415.547	390.751
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	35.761	31.688
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	351	500
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	451.659	422.939
Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	9,5%	5,3%
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	9,7%	5,6%
Δείκτης Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων	2,8%	3,0%
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	12,5%	8,6%

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

	2012	2011	2012	2011
	Αριθμός Συμβούλων της Τράπεζας		€	€
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις:				
Σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Μικρότερο του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας ανά σύμβουλο				
	15	15	478.275	542.474
	15	15	478.275	542.474
Σε βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα				
			1.203.085	824.095
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων				
			1.681.360	1.366.569
Εμπράγματα εξασφαλίσεις				
			2.287.990	1.958.795
Έσοδα από τόκους				
			60.030	23.279
Καταθέσεις:				
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη				
			1.153.973	872.726
- συνδεδεμένα πρόσωπα των πιο πάνω				
			1.160.847	1.842.411
			2.314.820	2.715.137
Έξοδα από τόκους				
			94.231	26.403
Ομολογιακό δάνειο σε μέτοχο που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου				
			282.350	282.350
Έξοδα από τόκους ομολογιακού δανείου				
			20.526	20.470

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Πρόσθετα υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικών διευθυντικών στελεχών και συνδεδεμένων προσώπων, που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €453.469 (2011: €374.231) από τα οποία €192.839 (2011: €140.027) αφορούν Διοικητικούς Συμβούλους και συνδεδεμένα τους πρόσωπα.

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

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

Επιπλέον, στις 31 Δεκεμβρίου 2012 υπήρχαν διατραπεζικές καταθέσεις ύψους €12.242.285 (2011: €6.668.837) προς τη μητρική εταιρεία BLC Bank SAL στα πλαίσια των συνήθη εργασιών της Τράπεζας ενώ δεν υπήρχε διατραπεζικός δανεισμός από την ίδια (2011: €25.077.306).

Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας

Αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων	2012 €	2011 €
Δικαιώματα ως μέλη:		
Μη εκτελεστικοί	155.872	151.280
Εκτελεστικοί	-	-
Σύνολο δικαιωμάτων ως μέλη	155.872	151.280
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	250.897	244.807
Εισφορές εργοδότη	18.268	19.845
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	33.484	59.054
Σύνολο απολαβών υπό εκτελεστική ιδιότητα	302.649	323.706
Σύνολο αμοιβών Διοικητικών Συμβούλων	458.521	474.986
Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	804.895	406.841
Εισφορές εργοδότη	75.918	36.162
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	97.900	93.126
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	978.713	536.129
Σύνολο αμοιβών	1.437.235	1.011.115

Οι μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα σε βασικά διευθυντικά στελέχη που αναφέρονται πιο πάνω περιλαμβάνουν παροχές προς 8 στελέχη της Τράπεζας για το έτος 2012 (2011: 4 στελέχη) λόγω αλλαγής στην οργανωτική δομή της Τράπεζας και δεν αφορούν αυξήσεις από το προηγούμενο έτος.

33. Συμβάσεις με κύριο μέτοχο

Εκτός από τα όσα αναφέρονται στην Σημείωση 32, τόσο κατά την ημερομηνία αναφοράς όσο και κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, δεν υπήρχαν άλλες σημαντικές συμβάσεις με τον κύριο μέτοχο που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

34. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Λειτουργικό περιβάλλον της Τράπεζας

Η Κυπριακή οικονομία έχει επηρεαστεί αρνητικά τα τελευταία χρόνια από τη διεθνή πιστωτική κρίση και την αστάθεια των χρηματαγορών. Κατά τη διάρκεια του 2012 υπήρξε σημαντική μείωση της διαθέσιμης ρευστότητας για δανεισμό από τα Κυπριακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, λόγω κυρίως της χρηματοοικονομικής αστάθειας σε σχέση με την κρίση του Ελληνικού δημοσίου χρέους, περιλαμβανομένης της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, και των επιπτώσεών της στην Κυπριακή οικονομία. Επιπλέον, η δυνατότητα της Κυπριακής Δημοκρατίας να αντλήσει δανεισμό από τις διεθνείς χρηματαγορές έχει περιοριστεί σημαντικά μετά από τις μειώσεις στην πιστοληπτική της αξιολόγηση. Η Κυπριακή Κυβέρνηση εισήρθε σε διαπραγματεύσεις με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, για οικονομική στήριξη.

Η Κύπρος και το Eurogroup (μαζί με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο) έχουν καταλήξει σε συμφωνία σχετικά με τα βασικά στοιχεία που είναι απαραίτητα για ένα μελλοντικό πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής που περιλαμβάνει την παροχή οικονομικής βοήθειας προς τη Κυπριακή Δημοκρατία μέχρι €10 δις. Το πρόγραμμα στοχεύει να αντιμετωπίσει τις εξαιρετικές οικονομικές προκλήσεις που αντιμετωπίζει η Κύπρος και να αποκαταστήσει τη βιωσιμότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα, με στόχο την αποκατάσταση της βιώσιμης οικονομικής ανάπτυξης και την εξυγίανση των δημόσιων οικονομικών τα επόμενα χρόνια.

Η απόφαση του Eurogroup για την Κύπρο περιλαμβάνει σχέδια για την αναδιάρθρωση του χρηματοπιστωτικού τομέα και διασφαλίζει τις καταθέσεις κάτω από €100.000, σύμφωνα με τη κοινοτική νομοθεσία. Επιπλέον, οι Κυπριακές αρχές επιβεβαίωσαν τη δέσμευσή τους να εντείνουν τις προσπάθειές τους στους τομείς της δημοσιονομικής εξυγίανσης, των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και των ιδιωτικοποιήσεων. Το Eurogroup ζήτησε από τις Κυπριακές αρχές και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο την οριστικοποίηση του μνημονίου συμφωνίας τον Απρίλιο του 2013 για να ακολουθήσει η επίσημη έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας καθώς και η επικύρωση από κράτη μέλη της ευρωζώνης μέσω των εθνικών κοινοβουλίων ή άλλων ισοδύναμων εγκρίσεων.

Στις 12 Απριλίου 2013 το Eurogroup χαιρέτισε τη συμφωνία που έχει επιτευχθεί μεταξύ της Κύπρου και των θεσμικών οργάνων της Τρόικας σχετικά με το πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής για την Κύπρο και δήλωσε ότι τα απαραίτητα στοιχεία έχουν ολοκληρωθεί για να ξεκινήσουν οι σχετικές εθνικές διαδικασίες που απαιτούνται για την επίσημη έγκριση της συμφωνίας οικονομικής στήριξης από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας.

Στις 22 Μαρτίου 2013, η Βουλή των Αντιπροσώπων ψήφισε νομοθεσία που αφορά την επιβολή περιοριστικών μέτρων αναφορικά με συναλλαγές που εκτελούνται μέσω των τραπεζικών ιδρυμάτων που λειτουργούν στην Κύπρο. Η έκταση των περιορισμών αποφασίζεται από τον Υπουργό Οικονομικών και τον Διοικητή της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και οι περιορισμοί έχουν τεθεί σε ισχύ στις 28 Μαρτίου 2013. Η Διεύθυνση της Τράπεζας παρακολουθεί τις εξελίξεις σε σχέση με τους εν λόγω περιορισμούς και αξιολογεί τις επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Τράπεζας.

Στις 29 Μαρτίου 2013 η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έκδωσε Διατάγματα αναφορικά με τη Λαϊκή Τράπεζα και την Τράπεζα Κύπρου εφαρμόζοντας μέτρα δυνάμει του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμου του 2013. Η Τράπεζα δεν επηρεάζεται άμεσα από τα πιο πάνω διατάγματα αφού δεν κατείχε οποιεσδήποτε διατραπεζικές καταθέσεις ή επενδύσεις στις προαναφερόμενες τράπεζες.

Η αβέβαιη οικονομική κατάσταση στην Κύπρο, η περιορισμένη διαθεσιμότητα ρευστότητας για δανειοδότηση, η ζημιά απομείωσης επί των τραπεζικών καταθέσεων και η επιβολή των πιο πάνω περιοριστικών μέτρων σε συνδυασμό με την τρέχουσα αστάθεια στο τραπεζικό σύστημα και την αναμενόμενη οικονομική ύφεση, θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ικανότητα των πελατών της Τράπεζας να αποπληρώσουν τα οφειλόμενα προς την Τράπεζα ποσά, την ικανότητα της Τράπεζας να πωλήσει τα ακίνητα προς επένδυση που κατέχει και τις αναμενόμενες ταμειακές ροές αναφορικά με την αξιολόγηση απομείωσης για χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012

34. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς (συνέχεια)

Λειτουργικό περιβάλλον της Τράπεζας (συνέχεια)

Η Διεύθυνση της Τράπεζας έχει αξιολογήσει το κατά πόσον οποιεσδήποτε προβλέψεις απομείωσης κρίνονται αναγκαίες για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίζονται σε αποσβεσμένο κόστος, με την εξέταση της οικονομικής κατάστασης και των προοπτικών αυτών των περιουσιακών στοιχείων στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι απομειώσεις για δάνεια εισπρακτέα προσδιορίζονται με τη χρήση του μοντέλου «προκληθειών ζημιών» που απαιτείται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 39. Το πρότυπο αυτό απαιτεί την αναγνώριση των ζημιών απομείωσης για εισπρακτέα που προέκυψαν από γεγονότα του παρελθόντος και δεν επιτρέπει την αναγνώριση ζημιών απομείωσης που θα μπορούσαν να προκύψουν από μελλοντικά γεγονότα, ασχέτως της πιθανότητας αυτών των μελλοντικών γεγονότων.

Η Διεύθυνση της Τράπεζας δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσαν να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας.

Η Διεύθυνση της Τράπεζας εκτιμά ότι λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας της Τράπεζας και την επέκταση των εργασιών της στο παρών επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον. Παράλληλα η Διεύθυνση της Τράπεζας έχει προβεί σε εκτίμηση της δυνατότητας της Τράπεζας να διατηρηθεί ως δρώσα οικονομική μονάδα και έχει ικανοποιηθεί ότι η Τράπεζα διαθέτει τους οικονομικούς πόρους για να συνεχίσει τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες στο προβλεπόμενο μέλλον. Κατά συνέπεια, οι οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να καταρτίζονται βάσει της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Αλλαγή σε φορολογικούς συντελεστές

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

Η Διεύθυνση της Τράπεζας δεν αναμένει ότι η πιο πάνω αλλαγή θα έχει ουσιώδη επίδραση στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

Δεν υπήρξαν άλλα σημαντικά γεγονότα που συνέβηκαν μετά τη λήξη της χρήσεως που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεκτή

Προς τα Μέλη της USB BANK PLC

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της **USB BANK PLC** (η «Τράπεζα») στις σελίδες 30 μέχρι 79, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις οικονομικές καταστάσεις

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

Ευθύνη του ελεγκτή

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

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

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

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου: Χρήστος Μ. Χριστοφόρου (Αντιπρόεδρος Επιτελεστικής Συμβουλίας), Ελευθέριος Ν. Φιλίππου, Νίκος Σ. Κυριακίδης, Νίκος Δ. Παπακυριακού, Άβιος Χριστόφους, Κώστας Γιαρενίδης, Αντώνης Τολιάνης, Πάνος Παπαδόπουλος, Πιερής Μ. Μάρκου, Νίκος Χαρολάμπους, Νίκος Σπασούλης, Μαρία Πασχάλη, Αλέξης Αγοστόπουλος, Άλκη Χριστοδουλίτη, Χριστίνα Ιωάννου, Γιάννης Ιωάννου, Παύλος Μισιλής, Πανίκος Παπαμοσχά, Χρήστος Παπαμοσχάκης, Γιώργος Μοσχίδης, Kieru Whyte, Ανδρέας Γεωργίου, Χρήστος Νικολάου, Δημήτρης Παπαπαρκιάδης, Ανδρέας Ανδρέου, Αλέκος Παπαλεξάνδρου, Γιώργος Πανταλίδης, Παναγιώτα Βασιανού, Μιχαήλης Χριστοφόρου (Επίτιμος Πρόεδρος).

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

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της USB BANK PLC

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2012, και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έμφαση θέματος

Επισύρουμε την προσοχή στη σημείωση 34 επί των οικονομικών καταστάσεων η οποία περιγράφει την υφιστάμενη σημαντική αβεβαιότητα που επικρατεί στην Κυπριακή οικονομία και τις επιπτώσεις που απορρέουν από την πολιτική συμφωνία της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Eurogroup στις 25 Μαρτίου 2013. Οι παράγοντες αυτοί θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις οι οποίες δύναται να επηρεάσουν την Τράπεζα, θέμα το οποίο είναι αβέβαιο και δεν μπορεί να προσδιοριστεί και ποσοτικοποιηθεί στην παρούσα χρονική στιγμή. Η γνώμη μας δεν έχει επιφύλαξη σε σχέση με αυτό το θέμα.

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

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

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

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

Άλλο θέμα

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

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

Deloitte Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

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

Λεμεσός, 29 Απριλίου 2013

Το Δίκτυο μας

ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

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

SWIFT: UNVKCY2N

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

ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ

Γωνία Πουλίου & Καποτά & Αγ. Ανδρέα 39
Παλλουριώτισσα, 1040 Λευκωσία
Κλήσεις Εσωτ.: 22883333
Κλήσεις Εξωτ.: 35722883333, Φαξ: 35722875899

ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΕΝΝΕΝΤΥ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΙΓΕΝΗ ΑΚΡΙΤΑ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΤΙΣΣΑΣ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΛΛΟΥΡΙΩΤΙΣΣΑΣ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΛΑΤΣΙΩΝ

Αρχ. Μακαρίου Γ' 90
2224 Λατσιά
Τηλ.: 22878736, Φαξ: 22878738

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

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

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

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

ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΜΕΣΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΟΛΩΝΑΚΙΟΥ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΟΜΟΝΟΙΑΣ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ VICTORY

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

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ

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

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ

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

ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΠΑΦΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΠ. ΠΑΥΛΟΥ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΕΥΑΓ. ΠΑΛΛΗΚΑΡΙΔΗ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΟΛΗΣ ΧΡΥΣΟΧΟΥΣ

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

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΑΦΟΥ

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

ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΛΙΜΝΙΟΥ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΓΙΑΣ ΝΑΠΑΣ

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

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

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

ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΛΑΔΣΤΩΝΟΣ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΡΟΣΙΑΣ

Λεωφ. Γρίβα Διγενή 20, 6045 Λάρνακα
Τηλ.: 24822530, Φαξ: 24822535

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

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



WE DELIVER WHAT MATTERS