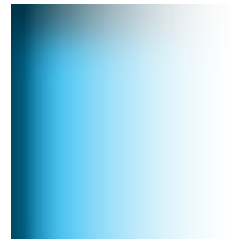


ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2009

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ **2009**

USB BANK PLC



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης	4
Χαιρετισμός Προέδρου	5
Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης	6
Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι Αξιωματούχοι	18
Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για τη Σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων	19
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	20
Οικονομικές Καταστάσεις	
Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	26
Κατάσταση Συνοδικών Εισοδημάτων	27
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	28
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	29
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	30
Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών	31
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	43
Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της USB Bank Plc	72
Κύρια Γραφεία, Υπηρεσίες και Καταστήματα	74

ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΕΤΗΣΙΑΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ

Η ετήσια γενική συνέλευση της USB Bank Plc θα πραγματοποιηθεί στο ξενοδοχείο Hilton Park στη Λευκωσία, ημέρα Πέμπτη 29 Ιουλίου 2010 και ώρα 5:00 μ.μ.

Ημερήσια Διάταξη

- 1 Μελέτη και έγκριση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009.
- 2 Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση όσων αποχωρούν.
- 3 Έγκριση Έκθεσης Πολιτικής Αμοιβών και Καθορισμός αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 4 Επαναδιορισμός των Ανεξάρτητων Ελεγκτών και εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για καθορισμό της αμοιβής τους.
- 5 Οποιαδήποτε άλλη εργασία που μπορεί να διεξαχθεί σε Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μιχάλης Κλεόπας

Γραμματέας

Λευκωσία, 12 Απριλίου 2010

Σημειώσεις:

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

ΧΑΙΡΕΤΙΣΜΟΣ ΠΡΟΕΔΡΟΥ

Αγαπητοί Μέτοχοι

Η διεθνής χρηματοοικονομική κρίση των τελευταίων δύο ετών και η συνεπακόλουθη ύφεση ήταν πρωτοφανής για το παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον και ειδικότερα για το χρηματοπιστωτικό σύστημα.

Οι επιπτώσεις από την κρίση αυτή άρχισαν να φαίνονται και στην κυπριακή οικονομία ειδικότερα κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2009.

Παρά το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον, η Τράπεζα μας κατάφερε να αυξήσει τον κύκλο εργασιών της κατά 12% και να διατηρήσει την κερδοφορία της.

Διατηρήσαμε υψηλό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που βάση των αρχών της Βασιλείας II ανέρχεται στο 11,73% και ενισχύσαμε την κεφαλαιακή μας βάση με την επιτυχή έκδοση €8 εκατ. μη μετατρέψιμων ομολόγων, θωρακίζοντας την Τράπεζα για απρόσκοπτη ανάπτυξη και επέκταση των εργασιών της.

Ο δείκτης χορηγήσεων έναντι καταθέσεων ανήλθε στο 79% σε σχέση με 80% το προηγούμενο έτος, διατηρώντας υψηλή ρευστότητα, ενώ η ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων παρουσίασε βελτίωση συνέπεια της αποτελεσματικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου με αποτέλεσμα οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις να μειωθούν κατά 2% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Οι προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων ανήλθαν σε €1,4 εκατ. για το έτος 2009 σε σχέση με €1,7 εκατ. το 2008.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €11,9 εκατ. σε σχέση με €11,2 εκατ. το 2008 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 7% παρά το αυξημένο κόστος στην προσέλκυση καταθέσεων ως αποτέλεσμα του έντονου ανταγωνισμού και των μειωμένων εσόδων από επενδύσεις και τοποθετήσεις στην διατραπεζική αγορά, λόγω κυρίως της ανάκτησης τόκων και εσόδων που είχαν διαγραφεί τα προηγούμενα έτη.

Τα άλλα έσοδα παρουσίασαν μικρή αύξηση της τάξεως του 3% από €3,7 εκατ. το 2008 σε €3,8 εκατ. το 2009.

Τα συνολικά έξοδα της Τράπεζας παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 10% σε σχέση με το 2008 κυρίως λόγω του κόστους προσωπικού που παρουσίασε ετήσια αύξηση της τάξεως του 12% με την εφαρμογή των προνοιών της συλλογικής σύμβασης εργασίας της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου.

Τα κέρδη πριν από τις προβλέψεις ανήλθαν σε €1,8 εκατ. σε σύγκριση με €2,2 εκατ. το 2008 ενώ τα κέρδη της Τράπεζας μετά τη φορολογία ανήλθαν σε €382 χιλ. το 2009 σε σχέση με €573 χιλ. το 2008.

Το σύνολο ενεργητικού της Τράπεζας αυξήθηκε κατά €38 εκατ. φθάνοντας τα €524 εκατ. σε σύγκριση με €486 εκατ. το προηγούμενο έτος.

Οι καταθέσεις πελατών στις 31 Δεκεμβρίου 2009 παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με το έτος 2008 δηλαδή στα €448 εκατ., ενώ το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων παρουσίασε οριακή μείωση της τάξεως του 1,7% σε σχέση με το έτος 2008 φθάνοντας τα €352 εκατ. στο τέλος του 2009 σε σχέση με €358 εκατ. το 2008.

Αναμένουμε το 2010 να είναι μια επίσης δύσκολη χρονιά με έντονο το αίσθημα της αβεβαιότητας. Η Τράπεζα συνεχίζει μέσα από μια αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων, να έχει σαν προτεραιότητα την διατήρηση ικανοποιητικής ρευστότητας, την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής της βάσης καθώς επίσης και την αύξηση της αποτελεσματικότητας της για περαιτέρω περιστολή των δαπανών.

Θα ήθελα να ευχαριστήσω θερμά τους υπαλλήλους της Τράπεζας που εργάζονται με зήλο για την επίτευξη των στόχων μας μέσα σε αυτές τις δύσκολες συνθήκες.

Θα ήθελα επίσης να εκφράσω τις θερμές μου ευχαριστίες στους μετόχους και πελάτες της Τράπεζας για την εμπιστοσύνη και στήριξη τους. Συνεχής υπόσχεση μας είναι να δίνουμε αξία στους πελάτες και μετόχους μας μέσω της εφαρμογής μιας συνετής και ισοζυγισμένης πολιτικής.

Παύλος Σαββίδης

Πρόεδρος

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 το Νοέμβριο του 2004 έχει προβεί σε οτιδήποτε ενδεχόμενο για τη τήρηση των αρχών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Με την έκδοση του αναθεωρημένου Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης τον Ιανουάριο 2007 (ο 'Κώδικας'), η Τράπεζα έχει προβεί στις ανάλογες ενέργειες και έχει υιοθετήσει όλες τις αρχές του.

Τον Σεπτέμβριο του 2009, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου δημοσίευσε την 3η έκδοση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες, προς συμμόρφωση με τις νέες απαιτήσεις.

Μέρος Β

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δηλώνει ότι κατά το 2009 έχει τηρήσει τις σχετικές διατάξεις του Κώδικα.

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

Διοικητικό Συμβούλιο

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.

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 Ετήσια Γενική Συνέλευση κάθε έτους, 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.

Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που αποχωρεί μπορεί να επανεκλεγεί.

Θέματα που απασχολούν το Διοικητικό Συμβούλιο

- Στοχοθέτηση και στρατηγική πολιτική της Τράπεζας.
- Ετοιμασία 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, 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.
- 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.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

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 και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

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.

Συνεδρίες Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστο 6 φορές το χρόνο. Κατά τη διάρκεια του έτους 2009 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, συνήλθε 8 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.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Με απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου, ημερομηνίας 21/1/2009, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυξήθηκαν σε δώδεκα (12). Συγκεκριμένα, διορίστηκαν τα πιο κάτω νέα μέλη, ο διορισμός των οποίων έχει επικυρωθεί κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση της Τράπεζας που έγινε στις 8/7/2009:

Ανδρέας Θεοδωρίδης	- Εκτελεστικό Μέλος
Δέσπω Πολυκάρπου	- Εκτελεστικός Μέλος
Φίλιππος Φιλής	- Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μάριος Χαννίδης	- Μη Εκτελεστικό Μέλος

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτιζόταν από τρία Εκτελεστικά μέλη τους κ.κ. Κυριάκο Κυριακίδη, Ανδρέα Θεοδωρίδη, Δέσπω Πολυκάρπου και από τους ακόλουθους εννέα (9) μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους :

Πάυλος Σαββίδης (Πρόεδρος)
Μιχάλης Κλεόπας (Μέλος & Γραμματέας)
Γιάννος Μουζούρης
Γιάννος Χριστοφή
Γιώργος Στυλιανού
Γκάρο Κεχεγιάν
Κλεάνθης Δημοσθένους
Μάριος Χαννίδης
Φίλιππος Φιλής

Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 12/12/2008 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.

Μη - Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι

Τα μη - Εκτελεστικά μέλη τα οποία ανέρχονται σε εννέα (9), αποτελούν το 75% του συνόλου του Διοικητικού Συμβουλίου, τηρώντας πλήρως την Αρχή Α.2.1 του Κώδικα η οποία προνοεί όπως οι μη - Εκτελεστικοί Σύμβουλοι να μην είναι λιγότεροι του 1/3 του Διοικητικού Συμβουλίου.

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 & 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.

Σε ετήσια βάση υποβάλλεται, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, Έκθεση Αξιολόγησης της ανεξαρτησίας αναφορικά με τα μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά την 31/12/2009 η δομή του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν η ακόλουθη :

Παύλος Σαββίδης (Πρόεδρος)	- Μη Ανεξάρτητος
Κυριάκος Κυριακίδης	- Μη Ανεξάρτητος
Μιχάλης Κηλέοπας	- Μη Ανεξάρτητος
Γιάννος Μουζούρης	- Μη Ανεξάρτητος
Γιάννος Χριστοφή	- Μη Ανεξάρτητος
Γιώργος Στυλιανού	- Ανεξάρτητος
Γκάρο Κεχεγιάν	- Ανεξάρτητος
Κηλεάνθης Δημοσθένους	- Μη Ανεξάρτητος
Μάριος Χαννίδης	- Ανεξάρτητος
Φίλιππος Φιλής	- Ανεξάρτητος
Ανδρέας Θεοδωρίδης	- Μη Ανεξάρτητος
Δέσπω Ποθυκάρπου	- Μη Ανεξάρτητος

Με βάση την πιο πάνω δομή, η Τράπεζα επιβεβαιώνει ότι τηρεί την Αρχή Α.2.3 του Κώδικα με τη συμμετοχή τεσσάρων ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων.

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, με σκοπό την πλήρη συμμόρφωση της με τις νέες απαιτήσεις.

Συγκεκριμένα, η Τράπεζα με βάση την αναθεωρημένη Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και κατόπιν αξιολόγησης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει προβεί σε αναθεώρηση της ανεξαρτησίας του μέλους της κ. Γκάρο Κεχεγιάν με ισχύ τις 26/2/2010, ο οποίος με βάση τα νέα κριτήρια ανεξαρτησίας κατατάσσεται ως μη ανεξάρτητος.

Σε συνέχεια της πιο πάνω αξιολόγησης, από την 26/2/2010 στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας συμμετέχουν τρία Ανεξάρτητα - Μη Εκτελεστικά μέλη οι κ.κ. Γιώργος Στυλιανού, Φίλιππος Φιλής και Μάριος Χαννίδης ενώ τα μη - Ανεξάρτητα και μη Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται σε έξι, ικανοποιώντας τη σχετική πρόνοια Α.2.3 του Κώδικα με την οποία απαιτείται η πλειοψηφία των μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων η κατ'ελάχιστο δύο άτομα να είναι ανεξάρτητοι.

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

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Προσδιορισμός και Διαχωρισμός Αρμοδιοτήτων Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας καθήκοντα Προέδρου ασκεί ο κ. Παύλος Σαββίδης και καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου ασκεί ο κ. Κυριάκος Κυριακίδης. 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 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 Διευθύνοντα Συμβούλου ικανοποιεί την σχετική πρόνοια Α.2.6 του Κώδικα.

Επανεκλογή Διοικητικών Συμβούλων

Με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας, στην πρώτη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρούν. Στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις των μετόχων που ακολουθούν, το ένα τρίτο (1/3) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι διορισμένοι, ή αν ο αριθμός τους δεν είναι πολλαπλάσιος του τρία (3), τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (1/3), θα αποχωρεί από το αξίωμα του Διοικητικού Συμβούλου έχοντας όμως το δικαίωμα επανεκλογής του σε ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων οι κ.κ. Παύλος Σαββίδης, Γιάννος Μουζούρης, Γκάρο Κεχεγιάν και Γιάννος Χριστοφή, εξέρχονται 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.

Αποχωρήσεις μελών κατά τη διάρκεια του 2009

Δεν υπήρξε αποχώρηση μέλους από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάρκεια του έτους 2009.

Με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας οι κ.κ. Μιχάλης Κληόπας, Γιώργος Στυλιανού και Κλεάνθης Δημοσθένους εξήλθαν κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση της Τράπεζας που έγινε στις 8/7/2009 αλλά επανεκλέγηκαν από τους μετόχους της Τράπεζας.

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 2009, 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.

Βιογραφικά 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 :

Μη - Εκτελεστικά Μέλη

Παύλος Σαββίδης (Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου)

Γεννήθηκε το 1949. Είναι Εγγεκριμένος Λογιστής και μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales. Το 1989 διορίστηκε Υπουργός Συγκοινωνιών & Έργων, θέση που κατείχε μέχρι το 1991. Διετέλεσε Πρόεδρος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου κατά τα έτη 2002 – 2004. Από το 2004 έχει αναμειχθεί σε αρκετές συγχωνεύσεις και εξαγορές, κυρίως στον Τραπεζικό τομέα, τόσο στην Κύπρο όσο και στην Ελλάδα και είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού άλλων Εταιρειών.

Μιχάλης Κληόπας (Γραμματέας)

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

Βιογραφικά Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Μη - Εκτελεστικά Μέλη (συνέχεια)

Γιάννος Μουζούρης

Γεννήθηκε το 1969. Απεφοίτησε από το University of Wisconsin Madison όπου απέκτησε τα πτυχία B.Sc. Electrical and Computer Engineering and Mathematics, M.Sc. Electrical and Computer Engineering, και M.Sc. Investment & Banking. Στη συνέχεια απέκτησε το διδακτορικό τίτλο PhD Electrical and Computer Engineering από το ίδιο πανεπιστήμιο. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία το 1999 από την εταιρεία Prudential Securities Inc. της Νέας Υόρκης και το 2000 στην CLR Financial Services Ltd, με κυριότερες δραστηριότητες την επενδυτική τραπεζική. Στη συνέχεια εργάστηκε για 3 έτη στην Tufton Oceanic Finance Group Ltd ως Υπεύθυνος Επιχειρηματικής Ανάπτυξης. Από το έτος 2004 εργάζεται στην Interorient Navigation Co. Ltd ως Υπεύθυνος Επιχειρηματικής Ανάπτυξης. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων Εταιρειών.

Κλεάνθης Δημοσθένους

Γεννήθηκε το 1964. Κατέχει πτυχίο στη Διοίκηση Επιχειρήσεων και πτυχίο Νομικής του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Ξεκίνησε την επαγγελματική του καριέρα το 1992 στη Cyprus Trading Corporation Ltd μέχρι το 1998. Στη συνέχεια εργάστηκε ως Δικηγόρος στο Δικηγορικό Γραφείο Καλλής & Καλλής και από το 2001 μέχρι σήμερα εργάζεται ως συντάκτορας στο Δικηγορικό Γραφείο Αργυρού και Δημοσθένους. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων Εταιρειών.

Γιάννος Χριστοφή

Γεννήθηκε το 1964. Είναι κάτοχος πτυχίου Bsc στα Οικονομικά με ειδίκευση στα Χρηματοοικονομικά. Κατά τη διάρκεια της φοίτησης του συμμετείχε σε διάφορες μελέτες που αφορούσαν το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Από το 1991 - 1995 υπηρέτησε σε διάφορα τμήματα υποκαταστημάτων Λιανικής Τραπεζικής της Τράπεζας Κύπρου. Από το 1995 - 1997 υπηρέτησε ως Διευθυντής/Marketing Officer στον Τομέα Ιδιωτών Περιφέρειας Λεμεσού. Από το 1997 - 2000 υπηρέτησε ως Διευθυντής/General Representative των τεσσάρων Γραφείων Αντιπροσωπείας της Τράπεζας Κύπρου στην Αυστραλία, όπου ανέλαβε το συντονισμό για τη δημιουργία της τοπικής Τράπεζας, Bank of Cyprus Australia Ltd. Από το 2000 - 2002 εργάστηκε στη Marketrends Financial Services Ltd ως Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης Εργασιών. Σήμερα είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Liberty Life Insurance Public Co.Ltd. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων Εταιρειών.

Γκάρο Κεχεγιάν

Γεννήθηκε το 1953. Απεφοίτησε από το Oxford University όπου απέκτησε το πτυχίο English Language and Literature. Στη συνέχεια απέκτησε μεταπτυχιακό τίτλο στο International Relations στο University of Southern California (USC) καθώς και MBA στο University of California, Los Angeles (UCLA). Από το 1981 που επέστρεψε στην Κύπρο είναι ο Εκτελεστικός Διευθυντής της εταιρείας Stella Holdings Ltd η οποία δραστηριοποιείται στον επενδυτικό τομέα και επίσης Πρόεδρος στη Pharos Consultants Limited εταιρεία με οικονομικές δραστηριότητες στην παροχή επιχειρηματικών και διαχειριστικών συμβουλών. Είναι ο Ιδρυτής και Πρόεδρος του μη κερδοσκοπικού φιλανθρωπικού εκπαιδευτικού και πολιτιστικού ιδρύματος «Ο Φάρος». Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Lombard Natwest Bank Ltd και μετέπειτα Alpha Bank Ltd από το 1986 - 2000. Είναι ο Επίτιμος Πρόξενος της Βραζιλίας στη Κύπρο. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων Εταιρειών.

Γιώργος Στυλιανού (Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

Γεννήθηκε το 1966. Είναι κάτοχος πτυχίου Bsc (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 - 1993 εργάστηκε με τους Moore Stephens Chartered Accountants στο Λονδίνο και από το 1994 μέχρι σήμερα εργάζεται ως συντάκτορας στους Moore Stephens/Panayiotis Stylianou & Co. Accountants & Consultants στη Κύπρο. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων Εταιρειών.

Βιογραφικά Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Μη - Εκτελεστικά Μέλη (συνέχεια)

Φίλιππος Φιλής

Γεννήθηκε το 1961. Είναι κάτοχος πτυχίου Dipl. Ing. (MSc) Mechanical Engineering Rwth Aachen, Γερμανίας ELP (Executive Leadership) CIIM. Ειδικεύτηκε στον τομέα των κατασκευών και στην εφαρμογή λογισμικών έξυπνων συστημάτων (expert systems) στους τομείς αυτοματοποιημένης παραγωγής (rationalized production), διαχείρισης πλοίων (ship management) και logistics. Από το 1989 μέχρι το 1997 εργαζόταν στην οικογενειακή τυπογραφική εταιρεία Aristos Philis Printers Ltd. Ξαν Διευθυντής παραγωγής ανέπτυξε λογισμικά συστήματα παρακολούθησης και προγραμματισμού της παραγωγής, κοστολόγησης και δημιουργίας τράπεζας πληροφοριών, καλύπτοντας όλο το φάσμα των προϊόντων και υπηρεσιών της εταιρείας. Το 1996 ίδρυσε τη Lemissoler Shipping Group με δραστηριότητες στη διεθνή ναυτιλία. Από την ημερομηνία ίδρυσης 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.

Μάριος Χαννίδης

Γεννήθηκε το 1975. Σπούδασε νομικά στο Πανεπιστήμιο του Hull στην Αγγλία και ακολούθως παρακολούθησε μεταπτυχιακές σπουδές στις Βρυξέλλες στην Ευρωπαϊκή Διαπολιτιστική Διοίκηση. Εργάστηκε στο Γραφείο Τύπου και Πληροφοριών της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις Βρυξέλλες. Υπήρξε Σύμβουλος στον Ευρωπαϊκό Οργανισμό Τύπου και Διαφώτισης στις Βρυξέλλες, λαμβάνοντας μέρος σε αποστολές εκπροσωπώντας τον Οργανισμό σε διάφορες Ευρωπαϊκές χώρες. Σήμερα είναι ο Γενικός Διευθυντής του Καρδιολογικού Ιδρύματος Κύπρου με έντονη δραστηριότητα στην Κύπρο και στο εξωτερικό, στους τομείς της Έρευνας, Πρόληψης και Διαφώτισης σχετικά με τις Καρδιοπάθειες. Εκπροσωπεί το Καρδιολογικό Ίδρυμα Κύπρου ως μόνιμο μέλος στον Ευρωπαϊκό Οργανισμό Καρδιολογικών Ιδρυμάτων με έδρα τις Βρυξέλλες, καθώς επίσης και στον Παγκόσμιο Οργανισμό Καρδιάς με έδρα την Γενεύη. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων Εταιρειών.

Εκτελεστικά Μέλη

Κυριάκος Κυριακίδης (Διευθύνων Σύμβουλος)

Γεννήθηκε το 1948. Είναι απόφοιτος του Οικονομικού Τμήματος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών. Εξειδικεύτηκε στις Τραπεζικές Εργασίες σε ειδικό πρόγραμμα στο Ηνωμένο Βασίλειο από τη Bank of America και παρακολούθησε κατά τη διάρκεια της επαγγελματικής του σταδιοδρομίας μεγάλο αριθμό σεμιναρίων σε θέματα σχετικά με τη Διοίκηση Επιχειρήσεων και τη Τραπεζική Πρακτική. Εργάστηκε για πέντε χρόνια σε Δημόσια Εταιρεία στη Γλασκώβη, Σκωτία, ως Administrator / Auditor. Εργοδοτήθηκε το 1980 στη Κύπρο από την Ελληνική Τράπεζα όπου εξελίχθηκε στην ιεραρχία σε Περιφερειακό Διευθυντή της Τράπεζας για την Επαρχία Λευκωσίας. Το 1994 ανέλαβε τη θέση του Γενικού Διευθυντή στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρου) Λτδ, όπου εργάστηκε μέχρι το 2005. Σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου στη Τράπεζα. Συμμετέχει επίσης στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων Εταιρειών.

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 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 ως εσωτερικός ελεγκτής μέχρι τα τέλη του 1998 οπότε προσλήφθηκε στην USB BANK PLC. Στη USB Bank Plc, διετέλεσε Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου, Διευθυντής Διοικητικών Υπηρεσιών, Διευθυντής Τραπεζικών Εργασιών & Πληροφορικής, Ανώτερος Οικονομικός Διευθυντής και από την 31/7/2009 κατέχει τη θέση του Ανώτερου Οικονομικού Διευθυντή και Διευθυντή Λειτουργικής Υποστήριξης της Τράπεζας.

Δέσπω Πολυκάρπου

Γεννήθηκε το 1957. Είναι κάτοχος πτυχίου του Chartered Institute of Bankers (FCIB). Είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Institute of Financial Services στην Κύπρο από το 1995. Ξεκίνησε την σταδιοδρομία της το 1976 από την Ελληνική Τράπεζα και απεχώρησε το έτος 1999 κατέχοντας τη θέση του Διευθυντή Εμπορικών Υπηρεσιών. Προσλήφθηκε στην USB BANK PLC το έτος 1999 στη θέση του Διευθυντή Τραπεζικών Συναλλαγών και Εμπορικών Υπηρεσιών. Από το 2003 κατέχει τη θέση του Διευθυντή Περιφέρειας Λευκωσίας και από την 31/7/2009 κατέχει τη θέση της Διευθύντριας Ανάπτυξης Τραπεζικών Εργασιών της Τράπεζας.

Βεβαιώσεις Διοικητικού Συμβουλίου

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.

Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι διαβεβαιώνουν ότι η Τράπεζα θέτει σε εφαρμογή υγιές σύστημα εσωτερικού ελέγχου, το οποίο επιθεωρείται και αξιολογείται ετήσια ως προς την αποτελεσματικότητα 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 περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

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.

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 καταστάσεων, την εφαρμογή των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης και την διατήρηση κατάλληλων σχέσεων με τους Ελεγκτές 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 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.

Επιτροπή Ελέγχου (συνέχεια)

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής (συνέχεια)

- 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.
- 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.

Στελέωση και θτεία μελών της Επιτροπής Ελέγχου κατά τη διάρκεια του 2009

Πρόεδρος: Γιώργος Στυλιανού (από 7/7/2008) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Μέλη: Γκάρο Κεχεγιάν (από 7/7/2008) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Φίλιππος Φιλής (από 21/1/2009) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Γιάννος Χριστοφή (από 21/1/2009) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Η Τράπεζα με ισχύ τις 26/2/2010, έχει προβεί σε αντικατάσταση του κ. Γκάρο Κεχεγιάν με τον κ. Μάριο Χαννίδη για πλήρη συμμόρφωση με τις πρόνοιες της αναθεωρημένης οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου που δημοσιεύθηκε στις 16/10/2009.

Κατά τη διάρκεια του 2009, η επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 4 φορές.

Επιτροπή Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Ρόλος της Επιτροπής

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

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.

Επιτροπή Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Στελέχωση και Θητεία μελών της Επιτροπής Διορισμών κατά τη διάρκεια του 2009

Πρόεδρος:	Μιχάλης Κληόπας (από 21/1/2009)	- μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Μέλη:	Κληάνθης Δημοσθένους (από 7/7/2008)	- μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Γιάννος Μουζούρης (από 19/7/2007)	- μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Γιάννος Χριστοφή (από 7/7/2008)	- μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Η Τράπεζα με ισχύ τις 26/2/2010, έχει προβεί στο διορισμό του κ. Φίλιππου Φιλή ως νέου μέλους της Επιτροπής Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης, για πλήρη συμμόρφωση με τις πρόνοιες της αναθεωρημένης οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Κατά τη διάρκεια του 2009, η Επιτροπή Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης συνεδρίασε μία φορά.

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.

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.
- 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 εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στελέχωση και Θητεία μελών της Επιτροπής Αμοιβών κατά τη διάρκεια του 2009

Πρόεδρος:	Μιχάλης Κληόπας (από 21/1/2009)	- μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Μέλη:	Γκάρο Κεχεγιάν (από 19/7/07)	- μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
	Μάριος Χαννίδης (από 21/1/2009)	- μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Η Τράπεζα με ισχύ τις 26/2/2010, έχει προβεί στην αντικατάσταση του Προέδρου της κ. Μιχάλη Κληόπα από τον κ. Γιώργο Στυλιανού ως νέου Προέδρου της Επιτροπής Αμοιβών, για πλήρη συμμόρφωση με τις πρόνοιες της αναθεωρημένης οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Κατά τη διάρκεια του 2009, η Επιτροπή Αμοιβών συνεδρίασε μία φορά.

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 ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας.

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 Διαχείρισης Κινδύνων κατά τη διάρκεια του 2009

Πρόεδρος:	Παύλος Σαββίδης (από 21/1/2009)	- μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Μέλη:	Κυριάκος Κυριακίδης (από 7/7/2008)	- εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Γάννος Μουζούρης (από 19/7/2007)	- μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Γάννος Χριστοφή (από 7/7/2008)	- μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Γιώργος Στυλιανού (από 21/1/2009)	- μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Κατά τη διάρκεια του 2009, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδρίασε δύο φορές.

Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Επιτροπή Αμοιβών εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο, την Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών η οποία ετοιμάστηκε σύμφωνα με το Παράρτημα 1 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η Έκθεση αυτή, περιλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση της Τράπεζας και 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 2009. Επιπρόσθετα οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων αναλύονται ονομαστικά ως ακολούθως:

Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Αμοιβές μη εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

	2009	2008
	€	€
Παύλος Σαββίδης	40.203	31.576
Μιχάλης Κλεόπας	13.869	8.372
Γιάννος Μουζούρης	11.115	5.357
Γιάννος Χριστοφή	13.456	2.842
Γιώργος Στυλιανού	14.982	2.620
Γκάρο Κεχεγιάν	10.354	4.186
Κλεάνθης Δημοσθένους	8.269	2.278
Μάριος Χαννίδης	7.996	-
Φίλιππος Φιλής	9.820	-
Χριστάκης Κληρίδης	-	12.659
Κύπρος Μοιράνθης	-	2.164
Χρίστος Μαυρέλλης	-	2.096
Χριστάκης Παύλου	-	3.545
Σπύρος Επισκόπου	-	2.017
Δημήτρης Βιδάλης	-	2.259
Χριστόδουλος Έλληνας	-	587
	130.064	82.558

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

Αμοιβές εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Οι μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων ύψους €504 χιλ. (2008: €293 χιλ.) αφορούν €287 χιλ. (2008: €77 χιλ.) για τον κ. Κυριάκο Κυριακίδη, €115 χιλ. (2008: €119 χιλ.) συμπεριλαμβανομένου φιλοδοWRήματος υπό μορφή μετρητών ύψους €9 χιλ.) για τον κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη και €102 χιλ. (2008: €97 χιλ.) για την κα. Δέσπω Πολυκάρπου. Όπως αναφέρεται πιο πάνω ο κ. Ανδρέας Θεοδωρίδης και η κα. Δέσπω Πολυκάρπου διορίστηκαν ως Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι στις 21 Ιανουαρίου 2009.

Πολιτική Αμοιβών μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

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 κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας στις 21/1/2009 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.

Πολιτική Αμοιβών Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Οι αμοιβές των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων σε περίπτωση που αυτές είναι εκτός των κλιμάκων των συλλογικών συμβάσεων, καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών.

Οι Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι εξαιρουμένου του Διευθύνοντα Συμβούλου 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 2009.

Οποιαδήποτε άλλα ωφελήματα τα οποία παρέχονται στους Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους είναι με βάση τους ισχύοντες Κανονισμούς όπως αυτά ισχύουν για το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας.

Το συμβόλαιο του Διευθύνοντα Συμβούλου έχει διάρκεια πέντε ετών και περιλαμβάνει πρόνοια για εξάμηνη προειδοποίηση σε περίπτωση πρόωγου και μη αιτιολογημένου τερματισμού. Το πακέτο απολαβών περιλαμβάνει ετήσιο μισθό πληρωτέο μηνιαίως λαμβάνοντας υπόψη, τα καθήκοντα, ευθύνες, εμπειρίες και αμοιβές συγκρίσιμων θέσεων στον τομέα δραστηριοποίησης. Επίσης περιλαμβάνει έξοδα παραστάσεως και χρήση αυτοκινήτου.

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

Σχέσεις με τους μετόχους

Όλοι οι μέτοχοι της Τράπεζας απολαμβάνουν ίσες μεταχειρίσεις. 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.

Επίσης, 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 μέχρι πέντε μήνες μετά την λήξη του οικονομικού έτους της Τράπεζας και το αργότερο δέκα ημέρες πριν την καθορισμένη ημερομηνία διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης.

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

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Ανώτερο Οικονομικό Διευθυντή και Διευθυντή Λειτουργικής Υποστήριξης της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Επικοινωνίας με τους Μετόχους της Τράπεζας (Investor Relations Officer).

Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Ανώτερο Οικονομικό Διευθυντή και Διευθυντή Λειτουργικής Υποστήριξης της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Λειτουργός Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Ανώτερο Οικονομικό Διευθυντή και Διευθυντή Λειτουργικής Υποστήριξης της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα.

Διοικητικό Συμβούλιο,

USB Bank Plc

Λευκωσία, 12 Απριλίου 2010

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο

Παύλος Σαββίδης - Πρόεδρος

Κυριάκος Κυριακίδης

Μιχάλης Κηεόπας

Γιάννος Μουζούρης

Γιάννος Χριστοφή

Γιώργος Στυλιανού

Γκάρο Κεχεγιάν

Κηεάνθης Δημοσθένους

Μάριος Χαννίδης

Φίλιππος Φιλής

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Δέσπω Πολυκάρπου

Διευθύνων Σύμβουλος

Κυριάκος Κυριακίδης

Ανώτερος Οικονομικός Διευθυντής

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Γραμματέας

Μιχάλης Κηεόπας

Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83

5ος όροφος

1070 Λευκωσία

Νομικοί Σύμβουλοι

Λ. Παπαφιλήπου και Σία

Δρ. Κύπρος Χρυσστομίδης & Σία

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Ernst & Young Cyprus Ltd

ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου 190(Ι)/(2007) 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) Νόμου του 2007, εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για τις οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc (η 'Τράπεζα') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 επιβεβαιώνουμε ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

- (α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 26 μέχρι 71:
 - (i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 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 στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους της USB Bank Plc, και
- (β) η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της Τράπεζας καθώς και της οικονομικής κατάστασης της USB Bank Plc, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Παύλος Σαββίδης	Πρόεδρος
Κυριάκος Κυριακίδης	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Μιχάλης Κληόπας	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γάννος Μουζούρης	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γάννος Χριστοφή	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γιώργος Στυλιανού	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γκάρο Κεχεγιάν	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Κληάνθης Δημοσθένους	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Μάριος Χαννίδης	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Φίλιππος Φιλής	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Ανδρέας Θεοδωρίδης	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Δέσπω Πολυκάρπου	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Λευκωσία, 12 Απριλίου 2010

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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 2009.

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 19 καταστημάτων.

Οικονομικά Αποτελέσματα

Παρά το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον και τον έντονο ανταγωνισμό στα καταθετικά επιτόκια μεταξύ των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων, η Τράπεζα κατάφερε κατά το έτος 2009 να αυξήσει τον κύκλο εργασιών της κατά 12%, να διατηρηθεί σε κερδοφορία, να αυξήσει το σύνολο του ενεργητικού της κατά 8% και παράλληλα να διατηρήσει ισχυρή ρευστότητα και να ενισχύσει την κεφαλαιακή της βάση κατά €8 εκατ., με την έκδοση 8.000.000 μμ μετατρέψιμων ομολόγων ονομαστικής αξίας €1 το κάθε ένα.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ανέρχεται σε 11,73% στις 31 Δεκεμβρίου 2009 (2008: 11,60%) και ο δείκτης μεικτών δανείων προς καταθέσεις στο 79% (2008: 80%).

Τα βασικά οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας για τα έτη 2009 και 2008 έχουν ως ακολούθως:

	2009	2008
	€	€
Κύκλος εργασιών	34.446	30.694
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις	1.802	2.228
Κέρδη πριν από τη φορολογία	380	536
Κέρδη μετά τη φορολογία	382	573
Κέρδη ανά μετοχή (σεντ)*	0,8	1,3
Καταθέσεις πελατών	447.833	448.362
Χορηγήσεις σε πελάτες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	352.065	357.525
Σύνολο ενεργητικού	523.560	486.075
Ίδια κεφάλαια	30.572	30.921

*Ο μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών για το έτος 2008 έχει αναπροσαρμοστεί με την υποδιαίρεση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €1,71 σε €0,57.

Το 2009 και το 2008 δεν πληρώθηκαν ούτε προτάθηκαν να πληρωθούν μερίσματα αφού η Τράπεζα είχε συσσωρευμένες ζημιές.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την ημερομηνία αυτής της έκθεσης απαρτίζεται από τους Συμβούλους που αναφέρονται στη Σελίδα 18.

Οι διορισμοί του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια του έτους και μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης αυτής ήταν:

Μάριος Χαννίδης	(διορίστηκε στις 21/01/2009)
Φίλιππος Φιλής	(διορίστηκε στις 21/01/2009)
Ανδρέας Θεοδωρίδης	(διορίστηκε στις 21/01/2009)
Δέσπω Πολυκάρπου	(διορίστηκε στις 21/01/2009)

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

Σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων, οι κ.κ. Παύλος Σαββίδης, Γιάννος Μουζούρης, Γκάρο Κεχεγιάν και Γιάννος Χριστοφί θα εξέλθουν αλλήλα προσφέρονται για επανεκλογή.

Συμμετοχή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας

Το ποσοστό στο κεφάλαιο της Τράπεζας που κατέχει κατά κυριότητα κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, οι σύζυγοι, τα ανήλικα τέκνα τους, και εταιρείες στις οποίες αυτοί κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστο 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση, στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και στις 31 Μαρτίου 2010 ήταν:

	%
Κλεάνθης Δημοσθένους (έμμεση συμμετοχή δια μέσω Kaleta Services Ltd)	9,58
Γκάρο Κεχεγιάν (έμμεση συμμετοχή δια μέσω Stella Holdings Ltd)	3,29
	12,87

Πληροφορίες ως προς το μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ήταν 45.384.453 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία. Οι μετοχές της Τράπεζας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Σε έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 21 Ιανουαρίου 2009 αποφασίστηκε όπως:

- i. το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόμενο σε €85.500.000 και διαιρεμένο σε 50.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,71 η κάθε μία, υποδιαιρεθεί σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.
- ii. το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόμενο σε €25.869.138 και διαιρεμένο σε 15.128.151 συνήθεις μετοχές αξίας €1,71 η κάθε μία, υποδιαιρεθεί σε 45.384.453 συνήθεις μετοχές αξίας €0,57 η κάθε μία. Οι 45.384.453 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία που προκύπτουν από την πιο πάνω υποδιάρθρωση, δοθούν στους μετόχους της Εταιρείας σε αναλογία 3 (τρεις) νέες συνήθεις μετοχές για κάθε 1 (μία) παλαιά συνήθη μετοχή.

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.

Σημειώνεται ότι σε περιπτώσεις υποβολής δημόσιας πρότασης εξαγοράς ή 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.

Τα συμβόλαια εργοδότησης του Διευθύνοντα Συμβούλου καθώς επίσης και μέλους του προσωπικού της Τράπεζας περιλαμβάνουν πρόνοια για περίοδο προειδοποίησης σε περίπτωση μη αιτιολογημένου πρόωρου τερματισμού.

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

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 Εταιρεία ως εισηγμένη στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (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 2ης Αναθεωρημένης Έκδοσης του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χ.Α.Κ κατά το έτος 2009. Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες προς συμμόρφωση με τις νέες απαιτήσεις της 3ης Έκδοσης του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης ο οποίος δημοσιεύτηκε από το Χ.Α.Κ. τον Σεπτέμβριο του 2009.

Η Ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης για το 2009 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. Κατά την πρώτη και κάθε ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων, το ένα τρίτο (1/3) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι διορισμένοι, ή αν ο αριθμός τους δεν είναι πολλαπλάσιος του τρία (3), τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (1/3), θα αποχωρεί από το αξίωμα του Διοικητικού Συμβούλου έχοντας όμως το δικαίωμα επανεκλογής του σε ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων. Οποιοσδήποτε αλλαγές ή προσθήκες στο Καταστατικό της Τράπεζας θεωρούνται έγκυρες μόνο με ειδικό ψήφισμα σε συνέλευση των μετόχων.

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

Επίσης, στην περίπτωση που επιβάλλεται αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου θα πρέπει να ληφθεί η έγκριση των μετόχων σε Γενική Συνέλευση. Η περίπτωση σχεδίου επαναγοράς μετοχών θα πρέπει να τύχει έγκρισης από Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας. Οι υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας είναι συνήθεις μετοχές και δεν είναι χωρισμένες σε τάξεις και έχουν τα ίδια δικαιώματα ελέγχου και ψήφου.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 και κατά την 31 Μαρτίου 2010 οι ακόλουθοι μέτοχοι κατείχαν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας:

	31.12.2009	31.03.2010
	%	%
Path Holdings Ltd	25,49	25,49
Universal Life Insurance Public Co. Ltd	9,99	9,99
Kaletta Services Ltd	9,58	9,58
Ιωάννα Χριστοφή	9,57	9,57
Γιάννος Κασουλίδης	8,16	8,16
Jupiwind Ltd	5,71	5,71
Advantage Capital Holdings Plc	0,35	5,31
	68,85	73,81

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Η Τράπεζα θέτει σε εφαρμογή 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.

Μελλοντικές εξελίξεις

Η Τράπεζα συνεχίζει να έχει σαν προτεραιότητα της την διατήρηση ικανοποιητικής ρευστότητας, την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαικής της βάσης για επέκταση των εργασιών της και αντιμετώπιση των προκλήσεων, καθώς επίσης και την αύξηση της αποτελεσματικότητάς της για περαιτέρω περιστολή των δαπανών.

Η αυτοματοποίηση και απλοποίηση μεγάλου αριθμού μεθόδων και διαδικασιών καθώς και η προσφορά νέων καταθετικών προϊόντων αλλά και προϊόντων δανειοδότησης, συμπεριλαμβανομένων και τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων για καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών και αύξηση του πελατολογίου, αποτελούν σημαντικούς στόχους της Τράπεζας.

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.

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Τα γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς αναφέρονται στη Σημείωση 34 των οικονομικών καταστάσεων.

Ανεξάρτητοι ελεγκτές

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Τράπεζας, Ernst & Young Cyprus Ltd, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα για τον επαναδιορισμό τους και καθορισμό της αμοιβής τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

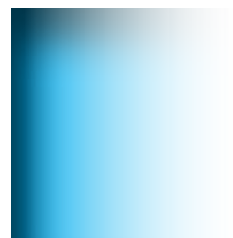
Πάυλος Σαββίδης

Πρόεδρος

Λευκωσία, 12 Απριλίου 2010

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ **2009**

USB BANK PLC



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

	Σημ.	2009 €	2008 €
Κύκλος εργασιών		34.446.021	30.693.699
Έσοδα από τόκους	3	30.242.438	26.592.503
Έξοδα από τόκους	4	(18.325.532)	(15.431.125)
Καθαρά έσοδα από τόκους		11.916.906	11.161.378
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		3.820.659	3.411.414
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες		(567.891)	(410.049)
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα		326.454	652.170
Κέρδος από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	15	164.000	-
Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	5	6.680	5.177
Λοιπά έσοδα		49.790	32.435
Σύνολο καθαρών εσόδων		15.716.598	14.852.525
Κόστος προσωπικού	6	(9.476.154)	(8.429.311)
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(917.633)	(931.706)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		(3.520.838)	(3.263.842)
Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις		(13.914.625)	(12.624.859)
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις		1.801.973	2.227.666
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	12	(1.421.803)	(1.691.265)
Κέρδη πριν από τη φορολογία	7	380.170	536.401
Φορολογία	8	1.832	37.002
Κέρδη έτους		382.002	573.403
Κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	9	0,8	1,3

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

	Σημ.	2009 €	2008 €
Κέρδη έτους		382.002	573.403
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Πλεόνασμα/(έλλειμμα) από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	24	41.750	(163.660)
Κέρδος από επανεκτίμηση ακινήτων	24	-	1.608.275
Φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	24	2.667	(189.770)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα για το έτος μετά τη φορολογία		44.417	1.254.845
Συνολικά εισοδήματα για το έτος		426.419	1.828.248

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

	Σημ.	2009 €	2008 €
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	10	45.254.922	21.738.899
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	11	11.946.443	43.407.771
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	12	307.759.453	313.177.044
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	13	140.549.739	99.438.430
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	14	3.693.725	85.170
Επενδύσεις σε ακίνητα	15	6.185.000	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	16	1.265	2.111
Ακίνητα και εξοπλισμός	17	6.341.560	6.523.181
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	18	298.612	519.011
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	19	1.529.169	1.183.181
Σύνολο ενεργητικού		523.559.888	486.074.798
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα	20	29.483.247	839.146
Καταθέσεις πελατών	20	447.832.762	448.362.274
Λοιπές υποχρεώσεις	21	6.697.867	4.978.584
Δανειακό κεφάλαιο	22	8.973.903	973.903
Σύνολο υποχρεώσεων		492.987.779	455.153.907
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	23	25.869.138	25.869.138
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		21.164.638	21.164.638
Αποθεματικά επανεκτίμησης	24	3.356.138	3.311.721
Συσσωρευμένες ζημιές		(19.817.805)	(19.424.606)
		30.572.109	30.920.891
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		523.559.888	486.074.798

Παύλος Σαββίδης Πρόεδρος
Κυριάκος Κυριακίδης Διευθύνων Σύμβουλος
Ανδρέας Θεοδωρίδης Ανώτερος Οικονομικός Διευθυντής

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ.24)	Συσσωρευμένες ζημιές (Σημ.24)	Σύνολο
	€	€	€	€	€
ΕΤΟΣ 2009					
1 Ιανουαρίου	25.869.138	21.164.638	3.311.721	(19.424.606)	30.920.891
Κέρδη μετά τη φορολογία	-	-	-	382.002	382.002
Λοιπά συνολικά εισοδήματα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	44.417	-	44.417
Συνολικά εισοδήματα για το έτος	-	-	44.417	382.002	426.419
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ.24)	-	-	-	(775.201)	(775.201)
31 Δεκεμβρίου	25.869.138	21.164.638	3.356.138	(19.817.805)	30.572.109
ΕΤΟΣ 2008					
1 Ιανουαρίου	25.847.981	21.185.795	2.056.876	(19.697.559)	29.393.093
Κέρδη μετά τη φορολογία	-	-	-	573.403	573.403
Λοιπά συνολικά εισοδήματα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	1.254.845	-	1.254.845
Συνολικά εισοδήματα για το έτος	-	-	1.254.845	573.403	1.828.248
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο λόγω μετατροπής της ονομαστικής αξίας της μετοχής από £1 σε €1,71 η κάθε μία	21.157	(21.157)	-	-	-
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ.24)	-	-	-	(300.450)	(300.450)
31 Δεκεμβρίου	25.869.138	21.164.638	3.311.721	(19.424.606)	30.920.891

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

	Σημ.	2009 €	2008 €
Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) εργασίες	28	25.592.343	(46.234.353)
Ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων, εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων		(577.816)	(642.673)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού		50.900	1.600
Αγορά ομολόγων		(73.961.445)	(34.310.216)
Εισπράξεις από πώληση και αποπληρωμή ομολόγων		27.519.747	23.055.616
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα		5.441.703	4.299.559
Μερίσματα από μετοχές		6.680	5.177
Καθαρή ταμειακή ροή για επενδυτικές δραστηριότητες		(41.520.231)	(7.590.937)
Ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου		(83.152)	(515.783)
Δανειακό κεφάλαιο		8.000.000	-
Αποπληρωμή δανειακού κεφαλαίου		-	(13.668.811)
Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		7.916.848	(14.184.594)
Καθαρή μείωση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος			
		(8.011.040)	(68.009.884)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών			
1 Ιανουαρίου		56.225.679	124.235.563
Καθαρή μείωση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		(8.011.040)	(68.009.884)
31 Δεκεμβρίου	29	48.214.639	56.225.679

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, εκτός από τα ακίνητα, τις επενδύσεις σε ακίνητα, τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία.

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

2. Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος εκτός από τα παρακάτω. Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει τα παρακάτω νέα ή τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες κατά την 1 Ιανουαρίου 2009:

- ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς (Τροποποίηση) και ΔΛΠ 27 Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις (Τροποποίηση) (εφαρμόζεται 1 Ιανουαρίου 2009)
- ΔΠΧΑ 2 Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών (Τροποποίηση) (εφαρμόζεται 1 Ιανουαρίου 2009)
- ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς (εφαρμόζεται 1 Ιανουαρίου 2009)
- ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις (Τροποποίηση) (εφαρμόζεται 1 Ιανουαρίου 2009)
- ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων (Αναθεώρηση) (εφαρμόζεται 1 Ιανουαρίου 2009)
- ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση (Τροποποίηση) και ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) όσον αφορά τα 'Χρηματοοικονομικά Μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο (ή "puttable" μέσο) (εφαρμόζεται 1 Ιανουαρίου 2009)
- ΔΛΠ 23 Κόστος Δανεισμού (Αναθεώρηση) (εφαρμόζεται 1 Ιανουαρίου 2009)
- Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ (Μάιος 2008)
- Διερμηνεία 13 Προγράμματα Επιβράβευσης Πελατών (εφαρμόζεται 1 Ιουλίου 2008)
- Διερμηνεία 15 Συμβόλαια για την Κατασκευή Ακίνητης Περιουσίας (εφαρμόζεται 1 Ιανουαρίου 2009)
- Διερμηνεία 16 Αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό (εφαρμόζεται 1 Οκτωβρίου 2008)
- Διερμηνεία 18 Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες (για μεταβιβάσεις μετά την 1 Ιουλίου 2009)
- Διερμηνεία 9 Επανεκτίμηση των ενσωματωμένων παραγώγων (Τροποποίηση) και ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση (Τροποποίηση) (εφαρμόζεται 30 Ιουνίου 2009)

Η εφαρμογή των πιο πάνω δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, εκτός από τη παρουσίαση επιπρόσθετων γνωστοποιήσεων όπως αναφέρεται πιο κάτω:

- ΔΛΠ 1 (Αναθεωρημένο) "Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων"
Το αναθεωρημένο πρότυπο απαιτεί όπως η κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων περιλαμβάνει μόνο συναλλαγές με μετόχους. Εισαγάγει μια καινούργια κατάσταση συνολικών εισοδημάτων ("comprehensive income") που συνδυάζει όλα τα στοιχεία εισοδημάτων και εξόδων που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με τα «λοιπά συνολικά εισοδήματα» ("other comprehensive income"). Η παρουσίαση μπορεί να γίνει σε μία ενιαία κατάσταση ή σε δύο συνδεδεμένες καταστάσεις. Επίσης ο ισολογισμός έχει μετονομαστεί σε κατάσταση οικονομικής θέσης. Η Τράπεζα πραγματοποίησε τις απαραίτητες αλλαγές στην παρουσίαση των οικονομικών της καταστάσεων για το 2009 και έχει επιλέξει την παρουσίαση δύο συνδεδεμένων καταστάσεων για την κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

2. Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

- *Τροποποίηση ΔΠΧΑ 7 “Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις”*
Η τροποποίηση αυτή απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τον κίνδυνο ρευστότητας. Σύμφωνα με αυτή την τροποποίηση απαιτείται η γνωστοποίηση των επιμετρήσεων ευλόγων αξιών βάσει των πηγών δεδομένων, χρησιμοποιώντας μια ιεραρχία τριών επιπέδων για όλα τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρώνται σε εύλογες αξίες. Επιπλέον, απαιτείται συμφωνία μεταξύ του αρχικού και τελικού υπολοίπου για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των στοιχείων του επιπέδου 3, όπως επίσης και σημαντικές μεταφορές μεταξύ των επιπέδων επιμέτρησης της εύλογης αξίας. Με την τροποποίηση αυτή διευκρινίζονται επίσης οι απαιτήσεις για τις γνωστοποιήσεις του κινδύνου ρευστότητας αναφορικά με τις συναλλαγές παραγώγων καθώς και στοιχείων ενεργητικού που χρησιμοποιούνται για διαχείριση ρευστότητας. Οι επιπλέον γνωστοποιήσεις σχετικά με την εύλογη αξία παρουσιάζονται στη Σημείωση 14, και σχετικά με τον κίνδυνο ρευστότητας στη Σημείωση 30 των οικονομικών καταστάσεων.

3. Πρότυπα, Διερμνείες και Τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, έχουν εκδοθεί νέα ΔΠΧΑ, Διερμνείες 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:

Πρότυπα και Διερμνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

Αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 3 “Συνενώσεις Επιχειρήσεων” και Τροποποιημένο ΔΛΠ 27 “Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις” (εφαρμόζονται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)
Το ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) εισάγει αριθμό αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό των συνενώσεων επιχειρήσεων μετά την ημερομηνία εφαρμογής οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της υπεραξίας που θα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία γίνεται η εξαγορά όπως και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Το ΔΛΠ 27 (Τροποποιημένο) απαιτεί όπως αλλαγή στην ιδιοκτησία μιας θυγατρικής (χωρίς την απώλεια ελέγχου) λογίζεται ως συναλλαγή που αφορά τα ίδια κεφάλαια. Κατά συνέπεια, δεν θα προκύπτει υπεραξία ή κέρδος/ζημιά από τέτοιες συναλλαγές. Επιπρόσθετα, με το τροποποιημένο πρότυπο αναθεωρείται ο λογιστικός χειρισμός για τις ζημίες μιας θυγατρικής όπως και για την απώλεια ελέγχου μιας θυγατρικής. Οι πιο πάνω αλλαγές είχαν ως αποτέλεσμα τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 7 ‘Καταστάσεις Ταμειακών Ροών’, ΔΛΠ 12 ‘Φόροι Εισοδήματος’, ΔΛΠ 21 ‘Οι Επιδράσεις Μεταβολών των Τιμών Συναλλάγματος’, ΔΛΠ 28 ‘Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις’ και ΔΛΠ 31 ‘Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες’. Η αναθεώρηση του ΔΠΧΑ 3 και οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 27 αναμένεται να επηρεάσουν μελλοντικές συναλλαγές της Τράπεζας όπως εξαγορές.

Αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 1 “Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης” (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)

Η αναθεώρηση του ΔΠΧΑ 1 που εκδόθηκε το Νοέμβριο του 2008 διατηρεί την ουσία της προηγούμενης έκδοσης αλλά με αναθεωρημένη δομή. Αντικαθιστά την προηγούμενη έκδοση και εφαρμόζεται σε οντότητες που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009. Η Διερμνεία δεν είναι σχετική με τις εργασίες της Τράπεζας.

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 39 “Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση - Κατάλληλα Μέσα για Αντιστάθμιση” (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)

Η Τροποποίηση διασαφηνίζει ότι επιτρέπεται ο προσδιορισμός μέρους των αλλαγών στην εύλογη αξία ή των μεταβολών των ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου ως αντισταθμισμένο στοιχείο. Η Τράπεζα δεν αναμένει ότι αυτή η Τροποποίηση θα έχει οποιαδήποτε επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

Διερμνεία 17 “Διανομή Στοιχείων Ενεργητικού που δεν είναι Μετρητά στους Ιδιοκτήτες” (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)

Η Διερμνεία 17 εφαρμόζεται στις χωρίς ανταπόδοση διανομές στοιχείων ενεργητικού εκτός μετρητών, συμπεριλαμβανομένων αυτών που επιτρέπουν στους μετόχους την επιλογή μεταξύ τέτοιων στοιχείων ενεργητικού και μετρητών, με την προϋπόθεση ότι όλοι οι ιδιοκτήτες της ίδιας τάξης μετοχών έχουν την ίδια μεταχείριση και ότι τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού δεν ελέγχονται από τα ίδια μέρη πριν και μετά τη διανομή και κατά συνέπεια, εξαιρούνται οι συναλλαγές που αφορούν οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο. Η Τράπεζα δεν αναμένει ότι αυτή η Διερμνεία θα έχει οποιαδήποτε επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

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

Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 Κατηγοριοποίηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων σε Μετοχές (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2010).

Η τροποποίηση αναθεωρεί τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στο ΔΛΠ 32 με σκοπό την ταξινόμηση κάποιων δικαιωμάτων προαίρεσης ή warrants (που αναφέρονται μαζί ως «δικαιώματα») ως συμμετοχικούς τίτλους. Η Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα εφόσον δεν έχει εκδώσει τέτοιους τίτλους.

Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την ΕΕ

Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ (εφαρμόζονται για διαφορετικές λογιστικές περιόδους, η ενωρίτερη ξεκινά την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)

Τον Απρίλιο του 2009, το ΣΔΛΠ δημοσίευσε τη δεύτερη σειρά βελτιώσεων στα πρότυπα του μαζί με τη σχετική βάση συμπερασμάτων. Το έγγραφο περιλαμβάνει 15 τροποποιήσεις σε 12 πρότυπα. Οι ημερομηνίες εφαρμογής ξεκινούν από 1 Ιανουαρίου 2009 μέχρι 1 Ιανουαρίου 2010. Η Τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης των βελτιώσεων αυτών στις οικονομικές της καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 Επιπρόσθετες Εξαιρέσεις για Εταιρείες που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010).

Η τροποποίηση παρέχει εξαίρεση από την αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΑ στην επιμέτρηση στοιχείων ενεργητικού στους τομείς πετρελαίου, φυσικού αερίου και μισθώσεων. Η Τράπεζα δεν επηρεάζεται από αυτή την Τροποποίηση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 2 Αμοιβές καθοριζόμενες από την τιμή της μετοχής και διακανονιζόμενες σε μετρητά στο επίπεδο του Συγκροτήματος (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010).

Η τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για το λογιστικό χειρισμό για αμοιβές καθοριζόμενες από την τιμή της μετοχής και διακανονιζόμενες σε μετρητά στο επίπεδο του Συγκροτήματος στις ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις μιας οντότητας. Η Τράπεζα δεν επηρεάζεται από αυτή την Τροποποίηση.

Αναθεωρημένο ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011).

Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΛΠ 24 σε μια προσπάθεια να απλοποιήσει την επισήμανση των σχέσεων μεταξύ συνδεδεμένων μερών· με τη διευκρίνιση του ορισμού των συνδεδεμένων μερών αλλιά χωρίς να επαναπροσδιορίσει τη θεμελιώδη του προσέγγιση στις γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών. Η Τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης αυτής της αναθεώρησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Κατάταξη και Επιμέτρηση (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).

Στις 12 Νοεμβρίου 2009 το ΣΔΛΠ δημοσίευσε την πρώτη φάση του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα, το λογιστικό πρότυπο το οποίο τελικά θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα Αναγνώριση και Επιμέτρηση. Ο στόχος είναι να αντικατασταθεί εξολοκλήρου το ΔΛΠ 39 μέχρι το τέλος του 2010. Η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης που θα έχει η εφαρμογή του Προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

Τροποποίηση στη Διερμηνεία 14 Προπληρωμές Ελάχιστων Κεφαλαιακών Υποχρεώσεων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011).

Η Τροποποίηση έγινε για να απαλειφθεί μια άνευ πρόθεσης επίδραση που προκύπτει όταν μια οντότητα υπόκειται σε ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις και προβαίνει σε προπληρωμές για την κάλυψή τους. Η Τροποποίηση απαιτεί από τις οντότητες να αναγνωρίζουν το όφελος που προκύπτει από τέτοιες προπληρωμές ως περιουσιακό στοιχείο του σχετικού σχεδίου. Μεταγενέστερα, τυχόν πλεόνασμα που προκύπτει από το σχέδιο υπόκειται στην ίδια ανάλυση που θα γινόταν χωρίς τη διενέργεια της προπληρωμής. Η Τράπεζα δε λειτουργεί σχέδια με ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις και βρίσκεται στη διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης αυτής της Τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

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

Πρότυπα και Διερμνεύσεις που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την ΕΕ (συνέχεια)

Διερμνεία 19 Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με Συμμετοχικούς Τίτλους (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010).

Η Διερμνεία 19 αποσαφηνίζει ότι συμμετοχικοί τίτλοι που εκδίδονται σε πιστωτή για την εξόφληση μιας χρηματοοικονομική υποχρέωσης αποτελούν «ανταλλαγή που καταβάλλεται» με βάση τις πρόνοιες της παραγράφου 41 του ΔΛΠ 39. Σαν αποτέλεσμα, η χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται και οι συμμετοχικοί τίτλοι που εκδίδονται αναγνωρίζονται ως ανταλλαγή που καταβάλλεται για την εξόφληση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η Τράπεζα δεν έχει προβεί προς το παρόν σε συναλλαγές που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Διερμνείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 Περιορισμένη Εξαίρεση από την παρουσίαση Συγκριτικών Ποσών για Γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 για εταιρίες που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά, (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010).

Παρέχεται εξαίρεση σε εταιρίες που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά από την υποχρέωση παρουσίασης συγκριτικών ποσών για τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα - Γνωστοποιήσεις, κατά το πρώτο έτος εφαρμογής τους. Η Τράπεζα δεν επηρεάζεται από αυτή την Τροποποίηση.

4. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις

Κατά την ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων η διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε κρίσεις και εκτιμήσεις, οι οποίες έχουν ουσιαστική επίπτωση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι κυριότερες από αυτές είναι:

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Η διοίκηση της Τράπεζας έχει προβεί σε εκτίμηση της δυνατότητας της Τράπεζας να διατηρηθεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα και έχει ικανοποιηθεί ότι η Τράπεζα διαθέτει τους οικονομικούς πόρους για να συνεχίσει τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες στο προβλεπόμενο μέλλον. Επιπρόσθετα, η διοίκηση δεν γνωρίζει την ύπαρξη σημαντικών αβεβαιοτήτων, οι οποίες σχετίζονται με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να δημιουργήσουν σοβαρές αμφιβολίες όσον αφορά τη δυνατότητα της Τράπεζας να διατηρηθεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. 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 θέωρηση 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.

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 αναγνωρισθεί στα ίδια κεφάλαια, θα αναγνωρισθεί 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.

4. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση και κρατούμενων μέχρι τη λήξη (συνέχεια)

Τα ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης λόγω ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβηκαν μετά την αρχική αναγνώριση της επένδυσης και το ζημιογόνο 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.

Τα ομόλογα 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 ζημιογόνο 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 απόδοση 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 παρατηρήσιμα 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.

Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με βάση αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, τα ποσοστά μακροπρόθεσμης απόδοσης των στοιχείων ενεργητικού, το ρυθμό αύξησης των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και τις μελλοντικές αυξήσεις στα ωφελήματα αφυπηρέτησης, όπου είναι αναγκαίο. Η διοίκηση της Τράπεζας κάνει αυτές τις παραδοχές βασισμένη σε προσδοκίες της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς, χρησιμοποιώντας τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις για κάθε παράμετρο, καλύπτοντας την περίοδο κατά την οποία η υποχρέωση θα διακανονιστεί. Για τον καθορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού συντελεστή, η διοίκηση λαμβάνει υπόψη την καμπύλη επιτοκίων με βάση εταιρικά ομόλογα υψηλής διαβάθμισης. Η επιλογή των λοιπών παραμέτρων απαιτεί ορισμένες κρίσεις. Οι μελλοντικές αυξήσεις των μισθών βασίζονται στις αναμενόμενες μελλοντικές τιμές του πληθωρισμού συν ένα περιθώριο που αντανακλά την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της επιχείρησης για αυξήσεις που σχετίζονται με παραγωγικότητα, ωρίμανση και προαγωγές. Τα ποσοστά μακροπρόθεσμης απόδοσης των στοιχείων ενεργητικού του προγράμματος βασίζονται στη σύνθεση των επενδύσεων του, λαμβάνοντας έτσι υπόψη το διαφορετικό ρυθμό απόδοσης για κάθε κατηγορία στοιχείων ενεργητικού. Οι εκτιμήσεις για τις μελλοντικές τιμές του πληθωρισμού των μισθολογικών αυξήσεων και την αναμενόμενη απόδοση των στοιχείων ενεργητικού αντικατοπτρίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της διοίκησης για αυτές τις μεταβλητές, μετά από διαβούλευση με τους συμβούλους της και απαιτούν σημαντικές κρίσεις. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι εκτιμήσεις αυτές είναι εξορισμού αβέβαιες.

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.

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 πιο πάνω.

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

Χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία αναφοράς. Όλες οι διαφορές αναγνωρίζονται στα "Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα" στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα μη χρηματικά στοιχεία που επιμετρούνται βάση 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 στοιχεία ενεργητικού και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος και για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατατάσσονται ως διαθέσιμα προς πώληση, έσοδα ή έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Δεν αναγνωρίζονται έσοδα και έξοδα από τόκους στα υπόλοιπα δανείων και καταθέσεων πελατών που υπήρχαν στα βιβλία της Τράπεζας στις 15 Αυγούστου 1974, λόγω της Τουρκικής εισβολής. Τόκοι επί των υπολοίπων αυτών λογίζονται όταν αυτοί εισπραχθούν ή πληρωθούν.

(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 είσπραξης 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.

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

Το κόστος παροχών για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική Μέθοδο Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit Method).

9. Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού (συνέχεια)

Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται ως έσοδο ή έξοδο όταν τα καθαρά συσσωρευμένα μη αναγνωρισμένα κέρδη ή ζημιές κατά το τέλος της προηγούμενης περιόδου υπερέβησαν το μεγαλύτερο από το 10% της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων του προγράμματος ή το 10% της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού του προγράμματος κατά την ημερομηνία αυτή.

Η αναλογία των αναλογιστικών κερδών ή ζημιών που αναγνωρίζονται προσδιορίζεται από το πιο πάνω ποσό διαιρούμενο με τον αναμενόμενο μέσο όρο της υπολειπόμενης εργασιακής ζωής των εργαζομένων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα. Το περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση καθορισμένων παροχών είναι το καθαρό σύνολο της εύλογης αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών (χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό συντελεστή βασισμένο σε εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας), μείον οποιοδήποτε κόστος προϋπηρεσίας που δεν έχει ακόμα αναγνωριστεί και μείον την εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού από τα οποία οι υποχρεώσεις θα διακανονιστούν. Τα στοιχεία ενεργητικού ενός προγράμματος είναι τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία κατέχονται από ένα ταμείο το οποίο είναι νομικά ανεξάρτητο ή ασφαλιστήρια συμβόλαια που πληρούν τις προϋποθέσεις. Η εύλογη αξία βασίζεται στις τρέχουσες τιμές αγοράς και στην περίπτωση επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά είναι η δημοσιοποιημένη τιμή αγοράς.

10. Χρηματοοικονομικά μέσα

(i) Ημερομηνία αναγνώρισης

Αγορές ή πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού 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 στοιχείο ενεργητικού. Τα παράγωγα αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι "Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα", "Οφειλές σε τράπεζες", "Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από κεντρική Τράπεζα", "Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών", "Τοποθετήσεις σε τράπεζες" και "Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες" αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα εισπράξει ή χορηγήσει μετρητά στους αντισυμβαλλόμενους.

(ii) 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 στοιχείου ενεργητικού ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που δεν επιμετράται στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κόστη συναλλαγών που αποδίδονται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

(iii) 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 προαίρεσεως.

Τα παράγωγα κατατάσσονται ως στοιχεία ενεργητικού 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.

(iv) Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες είναι χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού 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.

10. Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

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

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

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

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.

(v) 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 επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τη διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού, και όλες τις αμοιβές που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση περιλαμβάνεται στα "Εσοδα 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.

10. Χρηματοοικονομικά μέσα (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 στοιχείου ενεργητικού και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρώντας μελλοντικές πιστωτικές ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί). Η λογιστική αξία του στοιχείου ενεργητικού μειώνεται και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στις “Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων” 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 αναγνωρισθεί προηγουμένως αναστρέφεται, και το ποσό της αναστροφής πιστώνεται στις “Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων” 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 αναγνωρισθεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα “Εσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση”. 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 “Εσοδα από τόκους” με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα μερίσματα από μετοχές διαθέσιμες προς πώληση αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα “Λοιπά έσοδα” όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους. Ζημιές από την απομείωση αυτών των επενδύσεων αναγνωρίζονται στις “Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων” 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 αναγνωρισθεί προηγουμένως στα αποτελέσματα - αφαιρείται από το “Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων” και αναγνωρίζεται στα “Εσοδα 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 αναγνωρισθεί προηγουμένως αναστρέφεται στις “Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων” μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(vi) Καταθέσεις και δανειακό κεφάλαιο

Οι καταθέσεις και το δανειακό κεφάλαιο 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. Οι τόκοι σε καταθέσεις και δανειακό κεφάλαιο περιλαμβάνονται στα “Έξοδα από τόκους”.

11. Διαγραφή χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διαγράφεται όταν: (α) εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, ή (β) η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού 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 στοιχείου ενεργητικού, είτε (β) δεν έχει ούτε μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, αλλά δεν έχει διατηρήσει τον έλεγχο του.

(ii) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

12. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού 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. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Οι θυγατρικές εταιρείες οι οποίες δεν ενοποιούνται αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας στην τιμή κτήσεως μείον οποιαδήποτε απομείωση.

14. Μετοχικό κεφάλαιο

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

15. 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 ουσιαστικά από την εύλογη αξία. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται στην εύλογη αξία μείον την υπολειμματική αξία των κτιρίων, με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των ακινήτων αναγνωρίζονται στο 'Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων'.

Σε περίπτωση διάθεσης των ακινήτων, το σχετικό υπόλοιπο στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται στο "Αποθεματικό αδιανέμπτων 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.

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

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.

Όλα τα στοιχεία πάγιου ενεργητικού που παρέμειναν στις κατεχόμενες περιοχές, εξαιρουμένης της ακίνητης περιουσίας, έχουν διαγραφεί το 1974. Έχει γίνει επίσης πρόβλεψη για τη συνολική λογιστική αξία ακίνητης περιουσίας που βρίσκεται στις κατεχόμενες περιοχές.

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 στοιχεία πάγιου ενεργητικού απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

16. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ακίνητα που αποκτήθηκαν για διακανονισμό χρεών. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται κατά την ημερομηνία αναφοράς στην εύλογη αξία τους. 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.

17. 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.

18. 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 στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις οποίες θα προκύψουν φορολογητέα ποσά σε μελλοντικές περιόδους.

18. Φορολογία εισοδήματος (συνέχεια)

Αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές 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.

19. 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.

20. 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.

21. Συγκριτικές Πληροφορίες

Η παρουσίαση των συγκριτικών πληροφοριών έχει αναπροσαρμοστεί για να συνάδει με αλλαγές στην παρουσίαση που έγιναν στο τρέχον έτος. Αυτές οι αναπροσαρμογές αφορούν στην παρουσίαση της αμοιβής των Διοικητικών Συμβούλων που τώρα περιλαμβάνεται στο "Κόστος Προσωπικού" αντί στα "Λοιπά λειτουργικά έξοδα". Η αναπροσαρμογή αυτή δεν είχε οποιαδήποτε επίδραση στα κέρδη του έτους ή στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας. Η παρουσίαση των συγκριτικών πληροφοριών στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων έχει επίσης αναπροσαρμοστεί σαν αποτέλεσμα της αλλαγής στην παρουσίαση του περιορισμού τόκων απομειωμένων δανείων και χορηγήσεων σε πελάτες κατά το τρέχον έτος. Η αλλαγή δεν είχε καμία επίδραση στα αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

1. Πληροφορίες για την Τράπεζα

Οι οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc (η "Τράπεζα") για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 12 Απριλίου 2010.

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 ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης το έτος 1925 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 τον Περί Φόρου Εισοδήματος Νόμο της Κύπρου.

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

	2009	2008
	€	€
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	24.351.124	18.410.506
Τοποθετήσεις σε τράπεζες και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	449.611	3.882.438
Κρατικά και άλλα ομόλογα	5.441.703	4.299.559
	30.242.438	26.592.503

Οι τόκοι από δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες περιλαμβάνουν τόκους από απομειωμένα δάνεια και χορηγήσεις ύψους €1.660.070 (2008: €1.992.309).

4. Έξοδα από τόκους

	2009	2008
	€	€
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	18.225.238	14.910.917
Καταθέσεις από τράπεζες	17.142	4.425
Δανειακό κεφάλαιο	83.152	515.783
	18.325.532	15.431.125

5. Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

	2009	2008
	€	€
Μερίσματα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	6.680	5.177

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

6. Κόστος προσωπικού

	2009	2008
	€	€
Μισθοί και άλλες απολαβές προσωπικού	7.383.728	6.663.639
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλες εισφορές εργοδότη	866.529	770.326
Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού	1.225.897	995.346
	9.476.154	8.429.311

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ήταν 199 (2008:199).

Ωφελήματα αφυπηρέτησης - Σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος

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

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

Βάση της αναλογιστικής μελέτης που έγινε για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009, τα ποσά που εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας σχετικά με το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος έχουν ως εξής:

	2009	2008
	€	€
Παρούσα αξία υποχρεώσεων σχεδίου	(8.927.886)	(7.077.202)
Εύλογη αξία στοιχείων ενεργητικού του σχεδίου	3.396.846	2.904.919
Έλλειμμα	(5.531.040)	(4.172.283)
Μη αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημιά	2.472.533	2.313.701
Καθαρή υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης	(3.058.507)	(1.858.582)

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

	2009	2008
	%	%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,24	5,75
Μέση ετήσια απόδοση επενδύσεων	5,75	6,00
Μέση ετήσια αύξηση μισθών	6,00	6,25

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

6. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

Ωφελήματα αφυπηρέτησης - Σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος (συνέχεια)

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

	2009	2008
	€	€
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	904.506	936.878
Τόκος επί των υποχρεώσεων του σχεδίου	400.884	350.944
Αναμενόμενη απόδοση στοιχείων ενεργητικού του σχεδίου	(167.977)	(292.476)
Αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημιά για το έτος	88.484	-
	1.225.897	995.346

Κίνηση στην υποχρέωση που παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης (Σημ.21):

	2009	2008
	€	€
Καθαρή υποχρέωση την 1 Ιανουαρίου	(1.858.582)	(1.556.487)
Κόστος όπως εμφανίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(1.225.897)	(995.346)
Εισφορές εργοδότη για το έτος	25.972	693.251
Καθαρή υποχρέωση στις 31 Δεκεμβρίου	(3.058.507)	(1.858.582)

Η κίνηση στην παρούσα αξία των υποχρεώσεων του σχεδίου είναι:

	2009	2008
	€	€
1 Ιανουαρίου	7.077.202	6.778.034
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	904.506	936.878
Τόκος επί των υποχρεώσεων	400.884	350.944
Παροχές που καταβλήθηκαν από το σχέδιο	(25.972)	(693.251)
Αναλογιστικές ζημιές/(κέρδη)	571.266	(295.403)
31 Δεκεμβρίου	8.927.886	7.077.202

Η κίνηση των στοιχείων ενεργητικού του σχεδίου:

	2009	2008
	€	€
Εύλογη αξία στοιχείων ενεργητικού του σχεδίου την 1 Ιανουαρίου	2.904.919	4.967.984
Αναμενόμενη απόδοση των στοιχείων ενεργητικού του σχεδίου	167.977	292.476
Εισφορές εργοδότη για το έτος	25.972	693.251
Παροχές που πληρώθηκαν για το έτος	(25.972)	(693.251)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	323.950	(2.355.541)
Εύλογη αξία στοιχείων ενεργητικού του σχεδίου στις 31 Δεκεμβρίου	3.396.846	2.904.919
Πραγματική αύξηση/(μείωση) απόδοσης των στοιχείων ενεργητικού του σχεδίου	491.927	(2.063.065)

6. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

Ωφελήματα αφυπηρέτησης - Σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος (συνέχεια)

Οι εμπειρικές προσαρμογές και οι επιδράσεις τους στην παρούσα αξία των υποχρεώσεων και στην εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού του σχεδίου είναι:

	2009	2008	2007	2006
	€	€	€	€
Παρούσα αξία υποχρεώσεων σχεδίου	(8.927.886)	(7.077.202)	(6.778.034)	(6.052.980)
Εύλογη αξία στοιχείων ενεργητικού του σχεδίου	3.396.846	2.904.919	4.967.984	4.242.628
Έλλειμμα	(5.531.040)	(4.172.283)	(1.810.050)	(1.810.352)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις του σχεδίου	(571.266)	295.403	223.511	(476.083)
Εμπειρικές προσαρμογές στα στοιχεία ενεργητικού του σχεδίου	323.950	(2.355.541)	475.458	1.751.744

Τα έξοδα για το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος για το έτος 2010 αναμένονται να ανέλθουν σε €1.375.411.

Οι κύριες κατηγορίες των στοιχείων ενεργητικού του σχεδίου σε ποσοστό του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού του είναι:

	2009	2008
Μετοχές	31%	23%
Ομόλογα	28%	13%
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	41%	64%
	100%	100%

Τα στοιχεία ενεργητικού του σχεδίου περιλαμβάνουν μη μετατρέψιμα ομόλογα αξίας €173.000 που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα (2008: μηδέν).

Κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στις αναλογιστικές εκτιμήσεις

Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις αναλογιστικές εκτιμήσεις απεικονίζει το ποσοστό στο οποίο οι υποχρεώσεις θα μπορούσαν να διακανονιστούν και καθορίζεται σύμφωνα με τις αποδόσεις της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς σε εταιρικά ομόλογα υψηλής πιστότητας με αντίστοιχο νόμισμα και διάρκεια. Η Τράπεζα έλαβε υπόψη το διεθνή δείκτη iBoxx Euro Corporates AAA 10+ Bond Index αναπροσαρμοσμένο για να ληφθεί υπόψη η μεγαλύτερη διάρκεια των υποχρεώσεων.

Για να καταλήξει στις παραδοχές για το αναμενόμενο ποσοστό απόδοσης των στοιχείων ενεργητικού η Τράπεζα, σε συνεννόηση με τους συμβούλους της, χρησιμοποιεί παραδοχές που αφορούν μελλοντικά γεγονότα για κάθε κατηγορία στοιχείων ενεργητικού και οι οποίες αντικατοπτρίζουν τις συνθήκες της αγοράς και μελλοντικές προβλέψεις κατά την ημερομηνία αναφοράς. Το προβλεπόμενο ποσοστό απόδοσης των επενδύσεων και οι σχετικές παραδοχές αναπροσαρμόζονται ετησίως λαμβάνοντας υπόψη αναθεωρημένες προβλέψεις για τις μελλοντικές αποδόσεις της κάθε κατηγορίας στοιχείων ενεργητικού, αλλαγές στη νομοθεσία που δυνατό να επηρεάσουν την επενδυτική στρατηγική, καθώς και μεταβολές στη στρατηγική κατανομή των στοιχείων ενεργητικού.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

7. Κέρδη πριν από τη φορολογία

Τα κέρδη πριν από τη φορολογία παρουσιάζονται μετά τη χρέωση των πιο κάτω:

	2009	2008
	€	€
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων (Σημ.32)	729.593	266.733
Αμοιβή ελεγκτών	47.500	47.000
Ζημιά από πώληση και διαγραφή στοιχείων πάγιου ενεργητικού	11.303	33.445
Ενοίκια για λειτουργικές μισθώσεις κτιρίων	819.078	710.258

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

8. Φορολογία

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

	2009	2008
	€	€
Κέρδη πριν από τη φορολογία	380.170	536.401
Φορολογία με τους ισχύοντες συντελεστές	38.017	53.640
Φορολογική επίδραση:		
- Δαπανών που δεν εκπίπτουν	130.629	347.944
- Εσόδων που δε φορολογούνται	(97.446)	(87.458)
- Ζημιών που χρησιμοποιήθηκαν	(73.032)	(351.128)
Φορολογία στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (αναβαλλόμενη)	(1.832)	(37.002)

Ο εταιρικός φόρος υπολογίζεται με συντελεστή 10% στο φορολογητέο εισόδημα (2008: 10%).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 η Τράπεζα είχε φορολογικές ζημιές σε μεταφορά ύψους €17,7εκ. (2008: €18,3εκ.) για €14,4εκ. (2008: €15,1εκ.) από τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Το υπόλοιπο της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης αντιπροσωπεύει:

	2009	2008
	€	€
Διαφορά φορολογικών εκπτώσεων και λογιστικών αποσβέσεων	56.769	55.607
Επανεκτίμηση ακινήτων	417.392	403.660
Φορολογικές ζημιές σε μεταφορά	(333.446)	(315.885)
	140.715	143.382

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

9. Κέρδη κατά μετοχή

	2009	2008
	€	€
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	382.002	573.403
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	45.384.453	45.384.453
Κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	0,8	1,3

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 2008 αντίστοιχα δεν υπήρχαν δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές.

Ο μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών για το έτος 2008 που παρουσιάζεται πιο πάνω έχει αναπροσαρμοστεί με την υποδιαίρεση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €1,71 σε €0,57.

10. Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα

	2009	2008
	€	€
Μετρητά	5.182.125	5.621.047
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	40.072.797	16.117.852
	45.254.922	21.738.899

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου περιλαμβάνουν υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας οι οποίες ανέρχονται σε €8.986.726 (2008: €8.920.991) και €29.000.000 (2008: μηδέν) που είναι προϊόν χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της δέσμευσης ειδικών κυβερνητικών τίτλων που εκδόθηκαν από την Κυπριακή κυβέρνηση για αυτό το σκοπό. Το προϊόν της εν λόγω χρηματοδότησης μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

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

11. Τοποθετήσεις σε Τράπεζες

	2009	2008
	€	€
Αποπληρωτέες:		
- σε πρώτη ζήτηση	1.766.157	6.017.929
- εντός τριών μηνών	10.180.286	37.389.842
	11.946.443	43.407.771

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

12. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

	2009	2008
	€	€
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις	352.064.732	357.525.354
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(44.305.279)	(44.348.310)
	307.759.453	313.177.044

Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων:

	2009	2008
	€	€
1 Ιανουαρίου	44.348.310	46.014.849
Εισπράξεις/αναστροφές	(5.097.047)	(2.433.830)
Επιβάρυνση για το έτος	6.518.850	4.125.095
Καθαρή επιβάρυνση για το έτος	1.421.803	1.691.265
Περιορισμός τόκων απομειωμένων δανείων	3.101.154	3.360.951
Διαγραφές	(1.691.548)	(5.387.329)
Εισπραχθέντες τόκοι απομειωμένων δανείων και χορηγήσεων προηγούμενων ετών	(2.874.440)	(1.331.426)
	(43.031)	(1.666.539)
31 Δεκεμβρίου	44.305.279	44.348.310

Στο σύνολο προβλέψεων για απομείωση στις 31 Δεκεμβρίου 2009 περιλαμβάνεται συλλογική απομείωση ύψους €592.889 (2008: €611.211).

Το συνολικό ποσό των απομειωμένων δανείων και χορηγήσεων ανέρχεται σε €63.976.958 (2008: €65.099.190).

Επίσης, στις 31 Δεκεμβρίου 2009, η Τράπεζα είχε ενεχυριάσει €42.000 χιλ. δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες προς όφελος της Κυπριακής Δημοκρατίας ως εξασφάλιση για την παροχή ειδικών κυβερνητικών τίτλων ύψους €29.000 χιλ. οι οποίοι μπορούν με τη σειρά τους να χρησιμοποιηθούν ως εξασφάλιση για τη λήψη χρηματοδότησης.

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 και της αναστολής αναγνώρισης εσόδων.

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

Χορηγήσεις και άλλοι λογαριασμοί πριν από τις 15 Αυγούστου 1974

	2009	2008
	€	€
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	878.761	885.108
Προβλέψεις για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες πριν από τις 15 Αυγούστου 1974	(878.761)	(885.108)
	-	-

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

13. Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

	2009	2008
	€	€
Κρατικά και άλλα ομόλογα:		
Κυπριακής Κυβέρνησης	53.109.156	63.723.079
Κυπριακών δημοσίων εταιρειών	-	1.405.135
Ξένων τραπεζών	87.440.583	34.310.216
	140.549.739	99.438.430
	2009	2008
	€	€
Εισηγμένα σε:		
Κυπριακό χρηματιστήριο	53.109.156	65.128.214
Ευρωπαϊκά χρηματιστήρια	87.440.583	32.463.100
Μη εισηγμένα	-	1.847.116
	140.549.739	99.438.430

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ήταν €140.958.437 (2008: €98.171.637).

14. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

	2009	2008
	€	€
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	126.920	85.170
Ομόλογα Κυπριακών δημοσίων εταιρειών	3.566.805	-
	3.693.725	85.170

Η κίνηση στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2009	2008
	€	€
1 Ιανουαρίου	85.170	248.830
Αγορά ομολόγων	3.566.805	-
Μεταβολή στην εύλογη αξία	41.750	(163.660)
31 Δεκεμβρίου	3.693.725	85.170

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

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Σύνολο
	€	€	€
31 Δεκεμβρίου 2009			
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	126.920	-	126.920
Ομόλογα Κυπριακών δημοσίων εταιρειών	-	3.566.805	3.566.805
	126.920	3.566.805	3.693.725
31 Δεκεμβρίου 2008			
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	85.170	-	85.170

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

14. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (συνέχεια)

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

Στην κατηγορία Επίπεδο 2, περιλαμβάνονται επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση άλλα μοντέλα κατά τα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

15. Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ακίνητα που αποκτήθηκαν για διακανονισμό χρεών και παρουσιάζονται κατά την ημερομηνία αναφοράς στην εκτιμημένη εύλογη αξία τους.

	2009	2008
	€	€
1 Ιανουαρίου	-	-
Προσθήκες έτους	6.021.000	-
Μεταβολή στην εύλογη αξία	164.000	-
31 Δεκεμβρίου	6.185.000	-

16. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

	2009	2008
	€	€
Σε κόστος:		
Universal Leasing and Factoring Ltd	-	846
Imagetech Ltd	1.265	1.265
	1.265	2.111

Στις 18 Νοεμβρίου 2009, η εταιρεία Universal Leasing and Factoring Ltd διαγράφηκε από το Τμήμα Έφορου Εταιρειών. Η Imagetech Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 9 Μαΐου 2002, ανήκει εξ'ολοκλήρου στην Τράπεζα και από την ημερομηνία σύστασης μέχρι σήμερα δεν έχει δραστηριοποιηθεί.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

17. Ακίνητα και εξοπλισμός

Έτος 2009	Ακίνητα €	Εξοπλισμός €	Σύνολο €
Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία			
1 Ιανουαρίου	7.408.401	6.174.487	13.582.888
Προσθήκες	223.035	354.781	577.816
Πωλήσεις/διαγραφές	(181.854)	(682.897)	(864.751)
31 Δεκεμβρίου	7.449.582	5.846.371	13.295.953
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	1.860.504	5.199.203	7.059.707
Επιβάρυνση έτους	375.228	322.006	697.234
Πωλήσεις/διαγραφές	(181.854)	(620.694)	(802.548)
31 Δεκεμβρίου	2.053.878	4.900.515	6.954.393
Λογιστική αξία	5.395.704	945.856	6.341.560
Έτος 2008	Ακίνητα €	Εξοπλισμός €	Σύνολο €
Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία			
1 Ιανουαρίου	5.849.269	5.861.834	11.711.103
Προσθήκες	106.279	413.260	519.539
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(100.607)	(100.607)
Επανεκτίμηση για το έτος	1.608.276	-	1.608.276
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(155.423)	-	(155.423)
31 Δεκεμβρίου	7.408.401	6.174.487	13.582.888
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	1.664.747	4.929.154	6.593.901
Επιβάρυνση έτους	351.180	335.611	686.791
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(65.562)	(65.562)
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(155.423)	-	(155.423)
31 Δεκεμβρίου	1.860.504	5.199.203	7.059.707
Λογιστική αξία	5.547.897	975.284	6.523.181

Τα ακίνητα παρουσιάζονται σε εκτίμηση που έγινε το 2008 από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές. Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων ακινήτων στις 31 Δεκεμβρίου 2009 με βάση το κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις θα ήταν €2.339.259 (2008: €2.417.775). Η γη δεν αποσβένεται και η λογιστική της αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 31 Δεκεμβρίου 2008 ήταν €1.433.695.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

18. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Έτος 2009		Λογισμικά προγράμματα	
		€	
Τιμή Κτήσεως			
1 Ιανουαρίου			5.343.250
Προσθήκες/διαγραφές			-
31 Δεκεμβρίου			5.343.250
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου			4.824.239
Επιβάρυνση έτους			220.399
31 Δεκεμβρίου			5.044.638
Λογιστική αξία			298.612
Έτος 2008	Υπεραξία για τη μίσθωση ακινήτου	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο
	€	€	€
Τιμή Κτήσεως			
1 Ιανουαρίου	85.430	5.220.116	5.305.546
Προσθήκες	-	123.134	123.134
Διαγραφές	(85.430)	-	(85.430)
31 Δεκεμβρίου	-	5.343.250	5.343.250
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	75.230	4.589.524	4.664.754
Επιβάρυνση έτους	10.200	234.715	244.915
Διαγραφές	(85.430)	-	(85.430)
31 Δεκεμβρίου	-	4.824.239	4.824.239
Λογιστική αξία	-	519.011	519.011

19. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2009	2008
	€	€
Διάφοροι χρεώστες	787.974	434.180
Δεσμευμένο ποσό προς την Visa International	741.195	749.001
	1.529.169	1.183.181

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 και πελατών

Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα:

Οι τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα το 2009 περιλαμβάνουν χρηματοδοτήσεις από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ύψους €29.000 χιλ., τις οποίες η Τράπεζα έχει εξασφαλίσει μέσω πιστοδοτικών πράξεων στα πλαίσια εφαρμογής της νομισματικής πολιτικής στη ζώνη του Ευρώ. Οι χρηματοδοτήσεις αυτές είναι πλήρως εξασφαλισμένες με την ενεχυρίαση ειδικών κυβερνητικών τίτλων (Σημ.10 και 12) και φέρουν τρέχον ετήσιο επιτόκιο 1%.

	2009	2008
	€	€
Καταθέσεις πελατών:		
Καταθέσεις όψεως	53.897.737	54.223.474
Καταθέσεις προειδοποίησης	63.206.828	79.430.252
Καταθέσεις προθεσμίας	330.728.197	314.708.548
	447.832.762	448.362.274

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).

Παρόλο που η Τράπεζα δικαιούται νομικής προστασίας με βάση τους Περί Ανακουφίσεως Οφειλετών (Προσωρινές Διατάξεις) Νόμους του 1979 μέχρι 1995, ως πληγέν και εκτοπισθέν νομικό πρόσωπο, εντούτοις από 15 Δεκεμβρίου 1998 έχουν αποδεσμευτεί οι παγοποιημένες καταθέσεις ύψους €719.058 προς όφελος των καταθετών. Το αντίστοιχο υπόλοιπο κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2009 ήταν €156.226 (2008: €156.619).

Λόγω του ότι τα ποσά αυτά αποτελούνται από πολλές μικρές καταθέσεις και δε φαίνεται να υπάρχει πλέον πιθανότητα να ζητηθούν, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε στις 24 Μαΐου 2000 όπως μεταφερθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων το ποσό των €234.301 και να χρεώνεται η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν και εφόσον τα σχετικά ποσά ζητηθούν από τον καταθέτη. Κατά τη διάρκεια του έτους 2009 αποπληρώθηκαν καταθέσεις ύψους €393 (2008: €3.022) με αντίστοιχη χρέωση στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

21. Λοιπές υποχρεώσεις

	2009	2008
	€	€
Διάφοροι πιστωτές	564.031	534.289
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	192.691	85.700
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (Σημ.8)	140.715	143.382
Καθαρή υποχρέωση για το σχέδιο αφυπηρέτησης προσωπικού (Σημ.6)	3.058.507	1.858.582
Αξίες προς εκκαθάριση	822.000	709.940
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ.24)	775.201	300.450
Λοιπές υποχρεώσεις	486.314	519.586
Δεδουλευμένα έξοδα	658.408	826.655
	6.697.867	4.978.584

22. Δανειακό κεφάλαιο

	2009	2008
	€	€
Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο		
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	973.903	973.903
Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο		
Μη μετατρέψιμα ομόλογα	8.000.000	-
	8.973.903	973.903

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

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

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 οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους της τρέχουσας περιόδου τόκου στις 30 Ιουνίου 2015, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

23. Μετοχικό κεφάλαιο

	2009 Αριθμός Μετοχών	2009 €	2008 Αριθμός Μετοχών	2008 €
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές €0,57 η κάθε μία (31 Δεκεμβρίου 2008 €1,71 η κάθε μία)	150.000.000	85.500.000	50.000.000	85.500.000
Εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν				
1 Ιανουαρίου	15.128.151	25.869.138	15.128.151	25.847.981
Υποδιαίρεση μετοχών	30.256.302	-	-	-
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο λόγω μεταβολής ονομαστικής αξίας της μετοχής από £1 σε €1,71 η κάθε μία	-	-	-	21.157
31 Δεκεμβρίου	45.384.453	25.869.138	15.128.151	25.869.138

Σε έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 21 Ιανουαρίου 2009 αποφασίστηκε όπως:

- το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόμενο σε €85.500.000 και διαιρεμένο σε 50.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,71 η κάθε μία, υποδιαιρεθεί σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.
- το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόμενο σε €25.869.138 και διαιρεμένο σε 15.128.151 συνήθεις μετοχές αξίας €1,71 η κάθε μία, υποδιαιρεθεί σε 45.384.453 συνήθεις μετοχές αξίας €0,57 η κάθε μία. Οι 45.384.453 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία που προκύπτουν από την πιο πάνω υποδιαίρεση, δοθούν στους μετόχους της Εταιρείας σε αναλογία 3 (τρεις) νέες συνήθεις μετοχές για κάθε 1 (μία) παλαιά συνήθη μετοχή.

24. Αποθεματικά επανεκτίμησης και αδιανέμτα κέρδη

	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων €	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων €	Σύνολο €
Έτος 2009			
1 Ιανουαρίου	51.335	3.260.386	3.311.721
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	2.667	2.667
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	41.750	-	41.750
31 Δεκεμβρίου	93.085	3.263.053	3.356.138
Έτος 2008			
1 Ιανουαρίου	214.995	1.841.881	2.056.876
Επανεκτίμηση ακινήτων	-	1.608.275	1.608.275
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	(189.770)	(189.770)
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(163.660)	-	(163.660)
31 Δεκεμβρίου	51.335	3.260.386	3.311.721

24. Αποθεματικά επανεκτίμησης και αδιανέμητα κέρδη (συνέχεια)

Αδιανέμητα κέρδη

Το μόνο αποθεματικό που είναι διανεμητέο ως μέρισμα είναι τα αδιανέμητα κέρδη. Το 2009 και 2008 δεν πληρώθηκαν ούτε προτάθηκαν να πληρωθούν μερίσματα αφού η Τράπεζα είχε συσσωρευμένες ζημιές.

Από την 1 Ιανουαρίου 2003, εταιρείες που δε διανέμουν τουλάχιστον το 70% των κερδών τους μετά την φορολογία όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Κυπριακής Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μέρισμα. Έκτακτη εισφορά προς 15% 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 της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα έχει ήδη διανεμηθεί για το έτος στο οποίο αναφέρονται τα κέρδη. Αυτή η έκτακτη εισφορά για την άμυνα καταβάλλεται από την εταιρία για τον λογαριασμό των μετόχων. Το ποσό των €775.201 που παρουσιάζεται στην Σημ.21 των οικονομικών καταστάσεων αφορά την έκτακτη αμυντική εισφορά για λογιζόμενη διανομή για τα κέρδη του 2007, ενώ το έτος 2008 πληρώθηκε έκτακτη αμυντική εισφορά για λογιζόμενη διανομή ύψους €300.450 για τα κέρδη του 2006.

25. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

	2009	2008
	€	€
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	220.815	352.089
Εγγυητικές	28.957.583	25.615.793
	29.178.398	25.967.882
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	1.103.168	1.131.211
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	40.658.266	35.714.086
	41.761.434	36.845.297

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

Συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ανέρχονταν σε €51.645 (2008: €134.312).

Προπολεμικές καταθέσεις

Η Τράπεζα έχει την υποχρέωση αποπληρωμής προπολεμικών καταθέσεων που στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ανέρχονταν σε €156.226 (2008: €156.619).

Νομικές διαδικασίες

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

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

	2009			2008		
	Εντός ενός έτους €	Πέραν του ενός έτους €	Σύνολο €	Εντός ενός έτους €	Πέραν του ενός έτους €	Σύνολο €
Ενεργητικό						
Μειτρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	37.667.820	7.587.102	45.254.922	15.245.735	6.493.164	21.738.899
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	11.946.443	-	11.946.443	43.407.771	-	43.407.771
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	55.217.910	252.541.543	307.759.453	117.055.632	196.121.412	313.177.044
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	42.187.439	98.362.300	140.549.739	25.754.841	73.683.589	99.438.430
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	3.693.725	-	3.693.725	85.170	-	85.170
Επένδυση σε ακίνητα	-	6.185.000	6.185.000	-	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	1.265	1.265	-	2.111	2.111
Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα στοιχεία ενεργητικού	115.605	6.524.567	6.640.172	113.069	6.929.123	7.042.192
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	787.974	741.195	1.529.169	1.183.181	-	1.183.181
	151.616.916	371.942.972	523.559.888	202.845.399	283.229.399	486.074.798
Υποχρεώσεις						
Καταθέσεις από Τράπεζες	483.247	29.000.000	29.483.247	839.146	-	839.146
Καταθέσεις πελατών	68.477.679	379.355.083	447.832.762	123.704.091	324.658.183	448.362.274
Λοιπές υποχρεώσεις	3.639.360	3.058.507	6.697.867	3.120.002	1.858.582	4.978.584
Δανειακό κεφάλαιο	-	8.973.903	8.973.903	-	973.903	973.903
	72.600.286	420.387.493	492.987.779	127.663.239	327.490.668	455.153.907

Για τον καθορισμό της αναμενόμενης ημερομηνίας λήξης των στοιχείων ενεργητικού 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 πέραν του 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 άλλα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις κατηγοριοποιούνται με βάση την συμβατική ημερομηνία λήξης τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

27. Λειτουργικές μισθώσεις

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

	2009	2008
	€	€
Εντός ενός έτους	657.733	634.225
Μεταξύ δύο και πέντε ετών	271.124	403.340
	928.857	1.037.565

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 από/(για) εργασίες

	2009	2008
	€	€
Κέρδη πριν από τη φορολογία	380.170	536.401
Αναπροσαρμογές για:		
Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων	1.421.803	1.691.265
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων στοιχείων ενεργητικού	917.633	931.706
Ζημιά από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	11.303	33.445
Μερίσματα από μετοχές	(6.680)	(5.177)
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα	(5.441.703)	(4.299.559)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	83.152	515.783
	(2.634.322)	(596.136)
(Αύξηση)/μείωση σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού:		
Υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	(65.735)	6.791.923
Επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη	1.763.584	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	846	(136)
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	(2.189.212)	(96.964.392)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και άλλοι λογαριασμοί	(387.738)	(209.736)
Αύξηση/(μείωση) σε λειτουργικές υποχρεώσεις:		
Καταθέσεις από τράπεζες	28.644.101	795.763
Καταθέσεις πελατών	(529.512)	45.342.425
Λοιπές υποχρεώσεις και άλλοι λογαριασμοί	990.331	(1.394.064)
	25.592.343	(46.234.353)
Φόροι που πληρώθηκαν	-	-
Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) εργασίες	25.592.343	(46.234.353)

29. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

	2009	2008
	€	€
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.10)	45.254.922	21.738.899
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ.11)	11.946.443	43.407.771
	57.201.365	65.146.670
Μείον υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.10)	(8.986.726)	(8.920.991)
	48.214.639	56.225.679

30. Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα μέσα στα πλαίσια των συνήθων 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.

Για σκοπούς εφαρμογής της Ευρωπαϊκής οδηγίας της Βασιλείας II για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, ο πιστωτικός κίνδυνος που προκύπτει από τον Πυλώνα I, υπολογίζεται σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο. Παράλληλα η Τράπεζα για σκοπούς εφαρμογής του Πυλώνα II της οδηγίας, υποβάλλει σε ετήσια βάση έκθεση προς την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αναφορικά με τις Εσωτερικές Διαδικασίες Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας στην οποία περιγράφεται αναλυτικά ο τρόπος υπολογισμού των επιπρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο.

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 πιστοληπτικές υπηρεσίες. 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.

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Η Τράπεζα ετοιμάζει σε καθορισμένα χρονικά διαστήματα όλες τις καταστάσεις που αφορούν τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου και οι οποίες αποστέλλονται τόσο στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας όσο και στην Διεύθυνση Ρύθμισης και εποπτείας Τραπεζικών Ιδρυμάτων της 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.

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 και ότι θα πρέπει να γίνονται επανεκτιμήσεις σε τακτικά χρονικά διαστήματα από εξωτερικούς εγκεκριμένους εκτιμητές/συνεργάτες της Τράπεζας. 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 Γενικής Επιθεώρησης.

Η Υπηρεσία εκδίδει επίσης οδηγίες διαδικαστικές και πολιτικές για σκοπούς καλύτερης διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου προς διάφορες υπηρεσίες της Τράπεζας και 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.

	2009	2008
	€	€
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.10)	40.072.797	16.117.852
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ.11)	11.946.443	43.407.771
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (Σημ.12)	307.759.453	313.177.044
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη (Σημ.13)	140.549.739	99.438.430
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (Σημ.14)	3.693.725	85.170
Λοιπές απαιτήσεις (Σημ.19)	1.529.169	1.183.181
Σύνολο στην κατάσταση οικονομικής θέσης	505.551.326	473.409.448
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις (Σημ.25)	29.178.398	25.967.882
Ανειλημμένες υποχρεώσεις (Σημ.25)	41.761.434	36.845.297
Σύνολο εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	70.939.832	62.813.179
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	576.491.158	536.222.627

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, οι Τράπεζες δεν επιτρέπεται να δανείζουν σε ένα πελατειακό συγκρότημα ποσά μεγαλύτερα από το 25% της Κεφαλαιακής τους Βάσης. Επιπρόσθετα, ο συνολικός δανεισμός σε πελατειακά συγκροτήματα που οι υποχρεώσεις τους ξεπερνούν το 10% της Κεφαλαιουχικής Βάσης της Τράπεζας, δε μπορεί να ξεπερνά σε σύνολο οκτώ φορές την Κεφαλαιακή Βάση της Τράπεζας. Υπάρχει επίσης Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου όσον αφορά τον ακάλυπτο κίνδυνο και το σύνολο του δανεισμού σε συμβούλους, και σε συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα, ο οποίος δε μπορεί να ξεπερνά σε σύνολο το 5% και το 40% αντίστοιχα της Κεφαλαιακής Βάσης της Τράπεζας. Η Τράπεζα συμμορφώνεται πλήρως με όλους τους πιο πάνω περιορισμούς.

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

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 2009 ήταν €98.202 χιλ. (2008: €71.912 χιλ.).

Η κατανομή των χορηγήσεων στους διάφορους κλάδους της οικονομίας έχει ως ακολούθως:

	2009	2008
	€	€
Εμπόριο και βιομηχανία	46.592.208	32.786.733
Τουρισμός	31.283.837	28.060.652
Ακίνητα και κατασκευές	91.695.435	73.940.318
Προσωπικά και επαγγελματικά	167.971.560	210.037.548
Λοιποί κλάδοι	14.521.692	12.700.103
	352.064.732	357.525.354

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 στοιχείων ενεργητικού, 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

	2009	2008
	€	€
Ενήμερα	229.400.565	206.236.804
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	58.687.209	86.189.360
Απομειωμένα	63.976.958	65.099.190
	352.064.732	357.525.354

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 βάση του συστήματος αυτού.

	2009	2008
	€	€
Βαθμολογία 1	170.709.346	171.294.659
Βαθμολογία 2 & 3	54.071.808	34.834.189
Βαθμολογία 4	4.619.411	107.956
	229.400.565	206.236.804

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Βαθμολογία 1

Η βαθμολογία αυτή δίνεται σε χορηγήσεις οι οποίες βρίσκονται μέσα στα όρια τους και δεν παρουσιάζουν οποιεσδήποτε αρνητικές ενδείξεις.

Βαθμολογία 2 & 3

Η βαθμολογία αυτή δίνεται σε χορηγήσεις οι οποίες χρειάζονται παρακολούθηση για αποφυγή μελλοντικών προβλημάτων. Η δυνατότητα αποπληρωμής τους παραμένει σε αποδεκτά επίπεδα παρά τα κάποια προβλήματα που είχαν παρουσιάσει στο παρελθόν.

Βαθμολογία 4

Η βαθμολογία αυτή δίνεται σε χορηγήσεις οι οποίες είχαν παρουσιάσει στο παρελθόν δυσκολίες αποπληρωμής αλλά δε βρίσκονται σε καθυστέρηση και δε θεωρούνται αμφιβόλου είσπραξης.

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

	2009	2008
	€	€
Σε καθυστέρηση:		
Μέχρι 30 μέρες	25.197.964	48.954.114
Από 31 μέχρι 90 μέρες	10.426.986	15.795.409
Από 91 μέχρι 180 μέρες	2.155.533	7.235.367
Από 181 μέχρι 365 μέρες	9.018.536	5.970.611
Πέραν του ενός έτους	11.888.190	8.233.859
	58.687.209	86.189.360

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ανήλθε σε €41.273 χιλ. (2008: €71.798 χιλ.).

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 2009 ανήλθε σε €33.842 χιλ. (2008: €24.027 χιλ.).

Επαναδιαπραγματευθέντα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Κατά τη διάρκεια του έτους έχουν γίνει αναδιαρθρώσεις χορηγήσεων συνολικού ποσού €31.438 χιλ. ενώ το προηγούμενο έτος δεν υπήρξαν σημαντικές επαναδιαπραγματεύσεις δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες που ήταν σε καθυστέρηση ή απομειωμένα.

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:

	2009	2008
	€	€
Aaa – Aa3	43.363.064	18.456.690
A1 – A3	6.836.620	34.983.565
Αξίες προς είσπραξη	1.819.556	6.085.368
	52.019.240	59.525.623

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

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

	2009	2008
	€	€
Aaa – Aa3	85.583.369	87.365.052
A1 – A3	58.533.175	10.668.243
Baa1 –Baa3	-	1.405.135
Χωρίς διαβάθμιση	126.920	85.170
	144.243.464	99.523.600
Τα οποία εκδόθηκαν από:		
Κυπριακή κυβέρνηση	53.109.156	63.723.079
Κυπριακές δημόσιες εταιρείες	3.693.725	1.490.305
Ξένες τράπεζες	87.440.583	34.310.216
	144.243.464	99.523.600
Κατηγοριοποιούνται ως:		
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	140.549.739	99.438.430
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	3.693.725	85.170
	144.243.464	99.523.600

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 στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις.

Η μέτρηση, έλεγχος και διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων γίνεται μέσω της ανάλυσης ευαισθησίας του ανοίγματος (sensitivity gap analysis) υπολογίζοντας τη διαφορά των στοιχείων ενεργητικού 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	Ευρώ	Δολάρια ΗΠΑ	Στερλίνες	Άλλα Νομίσματα	Σύνολο
	€	€	€	€	€
2009					
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	745.674	67.042	26.358	5.498	844.572
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής και -0,5% στα λοιπά νομίσματα	(732.332)	(33.521)	(26.358)	(5.498)	(797.709)
Μεταβολή στα επιτόκια					
2008					
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	261.030	17.580	15.190	1.400	295.200
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής και -0,5% στα λοιπά νομίσματα	(248.850)	(8.790)	(15.190)	(1.400)	(274.230)

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

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 Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (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 της αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, για τα οποία δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση.

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

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή αδυναμία 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 στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων για περιόδους μέχρι και ένα μήνα και ο δείκτης των ρευστών στοιχείων ενεργητικού 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 €
2009						
Καταθέσεις από τράπεζες	483.247	-	29.000.000	-	-	29.483.247
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	144.473.329	120.357.025	187.208.772	363.355	698.250	453.100.731
Λοιπές υποχρεώσεις	2.673.845	-	-	-	-	2.673.845
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.639.712	2.400.000	8.300.000	12.339.712
	147.630.421	120.357.025	217.848.484	2.763.355	8.998.250	497.597.535

	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 €
2008						
Καταθέσεις από τράπεζες	839.146	-	-	-	-	839.146
Καταθέσεις πελατών	139.622.011	83.097.989	231.734.652	289.945	1.582.960	456.327.557
Λοιπές υποχρεώσεις	1.879.170	-	-	-	-	1.879.170
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	66.712	1.040.615	-	1.107.327
	142.340.327	83.097.989	231.801.364	1.330.560	1.582.960	460.153.200

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

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

Ο υπολογισμός της προληπτικής ρευστότητας σε ευρώ και άλλα νομίσματα για εποπτικούς σκοπούς αποστέλλεται στη Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κάθε τριμηνία ενώ σε εβδομαδιαία φάση υποβάλλονται πρόσθετα στοιχεία σε σχέση με τη ρευστότητα. Οι καταστάσεις αυτές παρακολουθούνται από τη Διεύθυνση της Τράπεζας, με το ελάχιστο απαιτούμενο ποσοστό στοιχείων ενεργητικού άμεσης ρευστότητας να είναι 20% επί των συνολικών καταθέσεων ενώ για τα ξένα νομίσματα το 70%.

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων υπολογίζεται καθημερινά, με βάση τα ρευστά διαθέσιμα στο σύνολο των υποχρεώσεων. Ως ρευστά διαθέσιμα λογίζονται τα μετρητά, τα υπόλοιπα με άλλες τράπεζες με ηλκτικότητα μέχρι ένα μήνα, ομόλογα και μετοχές, μειωμένα βάση των οδηγιών των εποπτικών αρχών. Οι υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του δείκτη ρευστών διαθεσίμων αποτελούνται από τις συνολικές καταθέσεις πελατών εξαιρουμένων διατραπεζικών καταθέσεων και όλες οι υποχρεώσεις που είναι πληρωτέες εντός ενός χρόνου.

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων σε Ευρώ διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

	2009	2008
	%	%
31 Δεκεμβρίου	42,33	31,70
Μέσος όρος	39,43	35,91
Μέγιστος δείκτης	42,33	40,56
Ελάχιστος δείκτης	35,30	31,70

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας στη βάση των σχετικών οδηγιών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ). Τα στοιχεία αυτά παρουσιάζονται στις καταστάσεις ρευστότητας που ετοιμάζονται για την ΚΤΚ και τις οποίες χρησιμοποιεί η διοίκηση για να λαμβάνει πληροφόρηση για τους δείκτες ρευστότητας της Τράπεζας.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που παρουσιάζονται στις καταστάσεις ρευστότητας περιλαμβάνουν όλες τις καταθέσεις ανεξαρτήτως ηλκτικότητάς, ενώ αναλύονται στις χρονικές ζώνες βάση το χρόνο που εναπομένει από την ημερομηνία υποβολής των στοιχείων μέχρι την ενωρίτερη ημερομηνία κατά την οποία καθίστανται αποπληρωτέες.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται σε αυτές τις καταστάσεις ως ακολούθως:

Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα

Τα μετρητά σε ευρώ εντάσσονται στη χρονική ζώνη "όψεως μέχρι 7 ημέρες", ενώ οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα αναλύονται στις διάφορες χρονικές ζώνες ανάλογα με τη ηλκτικότητά τους. Το υπόλοιπο του λογαριασμού ελάχιστων αποθεματικών εντάσσεται στις χρονικές ζώνες βάσει της εναπομένουσας ηλκτικότητάς των υποχρεώσεων για τις οποίες τηρούνται ελάχιστα αποθεματικά.

Τοποθετήσεις σε τράπεζες

Τα υπόλοιπα με τράπεζες εσωτερικού και εξωτερικού εντάσσονται στις διάφορες χρονικές ζώνες ανάλογα με τη ηλκτικότητά τους.

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες

Τα δάνεια αναλύονται στις διάφορες χρονικές ζώνες με βάση την εναπομένουσα ληκτότητά τους ενώ τα παρατραβήγματα από τρεχούμενους λογαριασμούς και άλλων συναφών λογαριασμών παρουσιάζονται στην πρώτη χρονική περίοδο, “όψεως μέχρι 7 ημέρες” αφού αυτή αντικατοπτρίζει τη συμβατική τους λήξη.

Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη και διαθέσιμες προς πώληση

Οι επενδύσεις που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμες και μπορούν να γίνουν αποδεκτές από άλλες τράπεζες ως εξασφάλιση για παροχή πιστοδοτικών διευκολύνσεων εντάσσονται στη πρώτη ζώνη “όψεως μέχρι 7 ημέρες” μετά την αφαίρεση ποσοστών περικοπής, όπως αυτά καθορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Οι άλλες επενδύσεις που δεν εμπίπτουν στον πιο πάνω ορισμό εντάσσονται ανάλογα με το χρόνο που εναπομένει μέχρι τη λήξη τους ενώ στην περίπτωση επενδύσεων σε μετοχές κατατάσσονται στη χρονική ζώνη “πέραν των δώδεκα μηνών”.

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. Οι έλεγχοι συμπεριλαμβάνουν μεταξύ άλλων διαχωρισμό καθηκόντων, ελεγχόμενη πρόσβαση, συμφιλίωση λογαριασμών και υπολοίπων. Επιπρόσθετα η Διεύθυνση Γενικής Επιθεώρησης της Τράπεζας με τους περιοδικούς έλεγχους της αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των ελέγχων αυτών και διαδικασιών. 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.

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.

31. Διαχείριση Κεφαλαίων

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 μετόχων.

Για σκοπούς συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ) για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων η Τράπεζα έχει εφαρμόσει και ικανοποιήσει πλήρως κατά τη διάρκεια του έτους τις πρόνοιες της οδηγίας της ΚΤΚ 'Υπολογισμός κεφαλαιακής επάρκειας' ('Βασιλεία II') με βάση της οποίας απαιτείται όπως κάθε τραπεζικός οργανισμός διατηρεί ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας με βάση των Πυλώνων I, ύψους 8% (2008: 8%).

Κατά τα έτη 2009 και 2008 η Τράπεζα συμμορφώθηκε πλήρως με όλες τις κεφαλαιακές υποχρεώσεις για εποπτικά κεφάλαια:

	2009	2008
	€000	€000
Βασικά ίδια κεφάλαια	27.890	28.064
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	11.356	4.021
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	39.246	32.085
Σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού – πιστωτικός κίνδυνος	301.894	243.873
Σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού – λειτουργικός κίνδυνος	32.712	32.687
	334.606	276.560
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	11,73%	11,60%

Με βάση την Οδηγία, τα εποπτικά κεφάλαια αποτελούνται από τα:

- (i) Βασικά ίδια κεφάλαια που περιλαμβάνουν κυρίως το μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα αδιανέμητα κέρδη μείον προτεινόμενα μερίσματα και υβριδικό κεφάλαιο (μέχρι 15% των συνολικών ιδίων κεφαλαίων), μετά τις εποπτικές προσαρμογές που σχετίζονται με αποθεματικά εύλογης αξίας. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων άυλων στοιχείων ενεργητικού αφαιρούνται από το πρωτοβάθμιο κεφάλαιο.
- (ii) Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια που περιλαμβάνουν κυρίως δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης, γενικές προβλέψεις και αποθεματικά επανεκτίμησης που προκύπτουν από την αποτίμηση ακινήτων και χρηματοοικονομικών μέσων.
Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες αφαιρούνται εξίσου από τα βασικά ίδια κεφάλαια και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια.
- (iii) Τα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού κατατάσσονται βάση της φύσης τους κατά κίνδυνο. Παρόμοια διαχείριση ισχύει και για τα στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης.

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

	2009	2008	2009	2008
	Αριθμός Συμβούλων της Τράπεζας		€	€
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις:				
Σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Λιγότερο του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά σύμβουλο	12	8	4.215.509	3.172.663
	12	8	4.215.509	3.172.663
Σε βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα			751.422	1.133.741
Σε μέτοχο που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου και συνδεδεμένα πρόσωπα			3.785.902	-
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων			8.752.833	4.306.404
Εμπράγματα εξασφαλίσεις			9.537.198	3.877.381
Έσοδα από τόκους			348.582	93.586
Καταθέσεις:				
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη			1.349.339	775.788
- συνδεδεμένα πρόσωπα των πιο πάνω			13.021.207	16.339.658
- μέτοχος που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου και συνδεδεμένα του πρόσωπα			44.064	123.165
			14.414.610	17.238.611
Έξοδα από τόκους			178.090	254.910
Ομολογιακό δάνειο σε συνδεδεμένο πρόσωπο μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου			500.000	-
Έξοδα από τόκους ομολογιακού δανείου			1.027	-

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 €347.584 (2008: €344.704) από τα οποία €258.564 (2008: €225.967) 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.

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας

	2009	2008
	€	€
Αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων		
Δικαιώματα ως μέλη:		
Μη εκτελεστικοί	130.064	82.558
Εκτελεστικοί	-	2.017
Σύνολο δικαιωμάτων ως μέλη	130.064	84.575
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	503.611	174.759
Εισφορές εργοδότη	27.618	7.399
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	68.300	-
Σύνολο απολαβών υπό εκτελεστική ιδιότητα	599.529	182.158
Σύνολο αμοιβών Διοικητικών Συμβούλων	729.593	266.733
Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	352.704	624.187
Εισφορές εργοδότη	32.541	51.539
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	92.337	124.855
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	477.582	800.581
Σύνολο αμοιβών	1.207.175	1.067.314

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 οι Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι ήταν τρεις (3) ενώ την αντίστοιχη περίοδο του 2008 ήταν ένας (1). Τα βασικά διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2009 αποτελούνται από τέσσερα (4) ανώτερα διευθυντικά στελέχη. Στην αντίστοιχη περίοδο του 2008 τα βασικά διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας ήταν έξι (6) εκ των οποίων οι δύο (2) διορίστηκαν ως Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι κατά το 2009.

Άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Ο κ. Παύλος Σαββίδης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, κατέχει άμεσο και έμμεσο συμφέρον και είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου στην εταιρεία Options Cassoulides PLC, η οποία προμηθεύει με εκτυπωτικά και άλλα έντυπα την Τράπεζα. Το σύνολο των υπηρεσιών που πληρώθηκαν για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ήταν €17.467. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 δεν έγιναν οποιεσδήποτε συναλλαγές.

Ο κ. Μιχάλης Κλεόπας, μέλος και Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι συντάκτορας στο Δικηγορικό Γραφείο Κλεόπας & Κλεόπας το οποίο χειρίζεται δικαστικές αγωγές και διαδικασίες κατά χρεωστών/οφειλετών της Τράπεζας. Το συνολικό κόστος για τις υποθέσεις αυτές το οποίο χρεώνεται στους ίδιους χρεώστες/οφειλότες για το έτος 2009 ήταν €300 (2008: €31.696).

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Ο κ. Γιώργος Στυλιανού, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι συντάξιμος στον Ελεγκτικό Οίκο Moore Stephens Stylianou & Co. Κατά τη διάρκεια του έτους 2009, ο προαναφερθείς ελεγκτικός οίκος παρείχε συμβουλευτικές υπηρεσίες προς την Τράπεζα ύψους €34.500. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 δεν έγιναν οποιεσδήποτε συναλλαγές.

Ο κ. Γιάννος Χριστοφί, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Liberty Life Insurance Public Company Ltd (πρώην Aspis Liberty Life Insurance Public Company Ltd). Κατά τη διάρκεια του έτους η Τράπεζα κατέβαλε ασφάλιστρα προς την ασφαλιστική εταιρεία ύψους €70.083 που αφορούν καλύψεις του προσωπικού, όπως απαιτείται βάση της συλλογικής σύμβασης εργασίας. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 δεν έγιναν οποιεσδήποτε συναλλαγές.

33. Συμβάσεις με κύριο μέτοχο

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

34. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Με απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 7 Δεκεμβρίου 2009, εγκρίθηκε η έκδοση και εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.) Μετατρέψιμων Ομολόγων συνολικής ονομαστικής αξίας €9.984.580 με δικαίωμα επέκτασης μέχρι €14.976.869, καθώς επίσης και η έκδοση και παραχώρηση μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 έκαστη στην τιμή των €0,68 ανά μετοχή υπό μορφή Δικαιωμάτων Προτίμησης (ΔΠ) σε αναλογία 1 προς 1, δηλαδή 1 ΔΠ για κάθε 1 υφιστάμενη μετοχή, τα οποία θα προσφερθούν κατ'αναλογία (pro-rata) προς όλους τους μετόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο της Τράπεζας κατά την ημερομηνία αρχείου (record date). Ο κάθε μέτοχος δικαιούται για κάθε 2 ΔΠ που του παραχωρούνται, να αγοράσει 1 νέα μετοχή της Τράπεζας προς €0,68. Στις 26 Φεβρουαρίου 2010, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε το Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, και το οποίο αφορά τις πιο πάνω εκδόσεις καθώς και την εισαγωγή στο Χ.Α.Κ. 8.000.000 εκδομένων μη μετατρέψιμων ομολόγων (Σημ. 22).

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc (η "Εταιρεία") στις σελίδες 26 μέχρι 71, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2009, και την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, την κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, την κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και την κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων που να 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. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει: σχεδιασμό, εφαρμογή και τήρηση εσωτερικών δικλίδων σχετικών με την κατάρτιση και τη δίκαιη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, είτε οφείλεται σε απάτη είτε σε λάθος, επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών, και υπολογισμό λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

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 όπως συμμορφωθούμε με κανόνες δεοντολογίας και όπως σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση πληροφορημένης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ένας έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, είτε οφείλεται σε απάτη είτε σε λάθος. Κάνοντας αυτές τις εκτιμήσεις κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του 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 πληροφορημένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής θέσης της USB Bank Plc στις 31 Δεκεμβρίου 2009, και της χρηματοοικονομικής 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Εταιρεία κατάλληλα λογιστικά βιβλία.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις σελίδες 20 μέχρι 23 συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου, αναφέρουμε ότι έχει πραγματοποιηθεί δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης για τις πληροφορίες που αφορούν οι παράγραφοι (α), (β), (γ), (στ) και (ζ) του άρθρου 5 της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04, η οποία αποτελεί ειδικό τμήμα της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 156 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113 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.

Ernst & Young Cyprus Ltd

Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία

12 Απριλίου 2010

ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83
5ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883333
Φαξ: 22 875899

TAX. ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ:

Τ.Θ. 28510 2080 Λευκωσία

ΓΡΑΦΕΙΟ ΑΝΩΤΕΡΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ

Οδός Δημητσάνης 6
2ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883320
Φαξ: 22 452057

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗΣ & ΜΕΘΟΔΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
3ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883362
Φαξ: 22 762942

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΡΓΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ & ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
4ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883364
Φαξ: 22 760280

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
3ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883523
Φαξ: 22 762942

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΡΕΥΣΤΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ, ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΜΟΥ & ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
5ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883338
Φαξ: 22 883307

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83
2ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883513
Φαξ: 22 460398

ΓΡΑΦΕΙΟ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83
5ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883511
Φαξ: 22 883355

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
2ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883444
Φαξ: 22 452056

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Οδός Δημητσάνης 6
4ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883339
Φαξ: 22 760280

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ

Οδός Δημητσάνης 6
5ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883401
Φαξ: 22 883305

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΕΝΤΡΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
3ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883512
Φαξ: 22 762942

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883678
Φαξ: 22 754383

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83
4ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883502
Φαξ: 22 458366

ΚΥΡΙΑ ΓΡΑΦΕΙΑ, ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83
4ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883500
Φαξ: 22 452348

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΚΑΝΑΛΙΩΝ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

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

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883680
Φαξ: 22 754381

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883652
Φαξ: 22 754388

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΕΝΝΕΤΥ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883601
Φαξ: 22 754387

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΙΓΕΝΗ ΑΚΡΙΤΑ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883341
Φαξ: 22 458753

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΛΛΟΥΡΙΩΤΙΣΣΑΣ

Γωνία Αγ. Ανδρέα & Πουλίου & Καποτά 39
Παλλουριώτισσα
1040 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 877268
Φαξ: 22 730410

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΜΕΣΟΥ

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 205
3030 Λεμεσός
Τηλέφωνο: 25 822877
Φαξ: 25 822879

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 205
3030 Λεμεσός
Τηλέφωνο: 25 822878
Φαξ: 25 822879

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΤΙΣΣΑΣ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΕΤΟΧΙΟΥ

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

ΚΥΡΙΑ ΓΡΑΦΕΙΑ, ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΜΕΣΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΑΡΙΟΥ ΚΑΙ ΛΕΟΝΤΙΟΥ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΟΜΟΝΟΙΑΣ

Λεωφ. Ομονοίας 11
3052 Λεμεσός
Τηλέφωνο: 25 819724
Φαξ: 25 819730

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΟΛΩΝΑΚΙΟΥ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ VICTORY

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 205
3030 Λεμεσός
Τηλέφωνο: 25 822770
Φαξ: 25 822875

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΠΑΦΟΥ

Γ. Γρίβα Διγενή 20
8047 Πάφος
Τηλέφωνο: 26 818550
Φαξ: 26 818552

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΠΑΦΟΥ

Γ. Γρίβα Διγενή 20
8047 Πάφος
Τηλέφωνο: 26 818548
Φαξ: 26 818553

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΠΑΦΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΡ. ΔΙΓΕΝΗ

Γ. Γρίβα Διγενή 20
8047 Πάφος
Τηλέφωνο: 26 811301
Φαξ: 26 944120

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΤΑΦΟΙ ΤΩΝ ΒΑΣΙΛΕΩΝ

Λεωφ. Τάφοι των Βασιλέων 21
Πρινσέσα Βέρα Κόμπλεξ, Κατάστ. 8
8046 Πάφος
Τηλέφωνο: 26 811866
Φαξ: 26 811871

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΕΥΑΓ. ΠΑΛΛΙΚΑΡΙΔΗ

Οδός Ευαγόρα Παλληκαρίδη 121
8010 Πάφος
Τηλέφωνο: 26 819111
Φαξ: 26 911450

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΟΛΗΣ ΧΡΥΣΟΧΟΥΣ

Λεωφ. Μαρίου 3, Block A, No.1
Πόλης Χρυσοχούς
8820 Πάφος
Τηλέφωνο: 26 815781
Φαξ: 26 815782

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

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

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

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

ΚΥΡΙΑ ΓΡΑΦΕΙΑ, ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΛΙΜΝΙΟΥ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΓ. ΝΑΠΑΣ

Λεωφ. Αγίας Μαύρης
5330 Αγία Νάπα
Τηλέφωνο: 23 819260
Φαξ: 23 724055

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΡΩΤΑΡΑ

Πρωταρά 13
5296 Παραλίμνι
Τηλέφωνο: 23 819442
Φαξ: 23 833577

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

Οδός Γλάδστωνος 1, Παναγιώτιο Μέγαρο
6023 Λάρνακα
Τηλέφωνο: 24 664255
Φαξ: 24 665140

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

Οδός Γλάδστωνος 1, Παναγιώτιο Μέγαρο
6023 Λάρνακα
Τηλέφωνο: 24 664932
Φαξ: 24 664279

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΛΑΔΣΤΩΝΟΣ

Οδός Γλάδστωνος 1, Παναγιώτιο Μέγαρο
6023 Λάρνακα
Τηλέφωνο: 24 665141
Φαξ: 24 664279

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΡΟΣΙΑΣ

Λεωφ. Γρίβα Διγενή 20
6045 Λάρνακα
Τηλέφωνο: 24 822530
Φαξ: 24 822535

