

Αγαπητοί μέτοχοι

Σας παρουσιάζω την ετήσια έκθεση για το οικονομικό έτος 2006 και παραθέτω πιο κάτω σχόλια για τα οικονομικά αποτελέσματα, εξελίξεις και προοπτικές της Τράπεζας.

Τα αποτελέσματα της Τράπεζας για το έτος 2006 παρουσιάζουν σημαντική βελτίωση.

Ο κύκλος εργασιών παρουσίασε αύξηση 18% και ανήλθε σε £17,7 εκατ. (€30,6 εκατ.) σε σύγκριση με £15 εκατ. (€25,9 εκατ.) για το 2005.

Αύξηση 38% σημείωσαν τα καθαρά έσοδα από τόκους και ανήλθαν σε £6,9 εκατ. (€11,9 εκατ.) το 2006 σε σχέση με £5 εκατ. (€8,6 εκατ.) για το αντίστοιχο περσινό.

Η σημαντική αυτή άνοδος οφείλεται κυρίως στην ανάκτηση χρεών (recoveries) και στην αναγνώριση εσόδων που προηγουμένως είχαν ανασταλεί από τα αποτελέσματα της Τράπεζας λόγω της αύξησης εμπράγματων εξασφαλίσεων για μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις. Το σύνολο των εσόδων από τόκους που αναγνωρίστηκε κατά τη διάρκεια του 2006 από εισπράξεις μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων έφθασε τα £1,5 εκατ. (€2,6 εκατ.) σε σύγκριση με £311 χιλ. (€538 χιλ.) για το 2005. Αξίζει να σημειωθεί ότι τα αποτελέσματα αυτά έχουν επιτευχθεί παρά την εφαρμογή, από την αρχή του 2006, νέων αυστηρότερων κανονισμών αναστολής αναγνώρισης εσόδων από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Επιπρόσθετα, η σημαντική αύξηση των διαθεσίμων ρευστών κατά τη διάρκεια του 2006 συνέβαλε θετικά στην αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους με αύξηση ύψους 30% στα έσοδα από επενδύσεις σε κρατικά και άλλα ομόλογα, και 50% στα έσοδα από τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες.

Ωστόσο, η ανταγωνιστική πολιτική της Τράπεζας για νέες καταθέσεις συνέτεινε στη διατήρηση του κόστους των καταθέσεων σε σχετικά ψηλά επίπεδα με αποτέλεσμα την εξάσκηση πιέσεων στο περιθώριο καθαρών εσόδων από τόκους. Στόχος της Τράπεζας είναι η διατήρηση υγιούς επιτοκιακού περιθωρίου.

Το σύνολο των λειτουργικών εσόδων ανήλθε σε £2,4 εκατ. (€4,1 εκατ.) για το 2006 σε σύγκριση με £2,1 εκατ. (€3,7 εκατ.) για το 2005 σημειώνοντας άνοδο 12%.

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το 2006 παρουσίασαν οριακή άνοδο 1% σε σύγκριση με το 2005. Τα έσοδα από δικαιώματα διοικητικών εξόδων τα οποία είναι συνδεδεμένα με την πιστωτική επέκταση της Τράπεζας, και τα έσοδα από τις εργασίες της υπηρεσίας πιστωτικών καρτών παρουσίασαν αύξηση 17% και 13% αντίστοιχα, ενώ τα έσοδα από εμπορικές εργασίες σημείωσαν μικρή υποχώρηση 2%.

Παρόλο που κατά το πρώτο εξάμηνο του 2006 τα έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα είχαν παρουσιάσει μικρή υποχώρηση σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο του 2005, η κατάσταση το δεύτερο εξάμηνο βελτιώθηκε σημαντικά με αποτέλεσμα να σημειωθεί ικανοποιητική ετήσια αύξηση 13% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα ανήλθαν σε £589 χιλ. (€1 εκατ.) σημειώνοντας σημαντική άνοδο 47% από το αντίστοιχο περσινό έτος. Αυτό οφείλεται κυρίως σε κέρδη από τη διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση ύψους £96 χιλ. (€166 χιλ.) και στη θετική μεταβολή στη δίκαιη αξία επενδύσεων σε ακίνητα κατά £86 χιλ. (€148 χιλ.). Εξαιρουμένων αυτών των μη επαναλαμβανόμενων εσόδων, το σύνολο των λοιπών λειτουργικών εσόδων για το έτος 2006 θα διαμορφώνετο σε παρόμοια επίπεδα με αυτά για το έτος 2005.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, το σύνολο των καθαρών εσόδων της Τράπεζας για το 2006 αυξήθηκε κατά 30% και ανήλθε σε £9,3 εκατ. (€16 εκατ.) σε σύγκριση με £7,1 εκατ. (€12,3 εκατ.) για το περσινό έτος.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων παρουσίασε μείωση 3% σε σύγκριση με το 2005 και διαμορφώθηκε σε £6,5 εκατ. (€11,2 εκατ.).

Οι δαπάνες προσωπικού οι οποίες αποτελούν περίπου το 65% των λειτουργικών εξόδων της Τράπεζας συγκρατήθηκαν με

οριακή αύξηση 4% σε σχέση με το έτος 2005 κυρίως λόγω της μείωσης της δαπάνης του σχεδίου αφυπηρέτησης προσωπικού για το 2006 βάσει των νέων αναλογιστικών δεδομένων. Εάν εξαιρεθεί το ποσό της εν λόγω δαπάνης, τότε το ύψος της αναθεωρημένης καθαρής αύξησης θα ανέρχεται σε 9% το οποίο οφείλεται κυρίως στην εφαρμογή των προνοιών της νέας συλλογικής σύμβασης εργοδοσίας.

Το σύνολο των λοιπών λειτουργικών εξόδων παρουσίασε μείωση 12% σε σύγκριση με το περσινό έτος και ανήλθε σε £2,2 εκατ. (€3,9 εκατ.). Αυτό οφείλεται κυρίως στη μείωση των αποσβέσεων για το έτος κατά 12% που είναι αποτέλεσμα μη πραγματοποίησης κεφαλαιουχικών επενδύσεων, και στον περιορισμό των λοιπών λειτουργικών εξόδων της Τράπεζας.

Ωστόσο, για το έτος 2007 αναμένεται αισθητή αύξηση των λοιπών λειτουργικών εξόδων κυρίως λόγω αυξημένων επενδύσεων σε συστήματα και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων. Αυτές εντάσσονται στα πλαίσια εναρμόνισης της Τράπεζας με τη νέα Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις. Επίσης προβλέπονται αυξημένες δαπάνες σε συμβουλευτικές υπηρεσίες αναφορικά με την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιουχικής βάσης της Τράπεζας και της εναρμόνισης με το Ευρώ. Επίσης, η λειτουργία των δύο νέων καταστημάτων θα επιβαρύνει τα λειτουργικά έξοδα της Τράπεζας.

Σαν αποτέλεσμα των εξελίξεων στα έσοδα και τις δαπάνες, τα λειτουργικά κέρδη της Τράπεζας σημείωσαν μεγάλη αύξηση και ανήλθαν σε £2,8 εκατ. (€4,8 εκατ.) σε σύγκριση με £454 χιλ. (€785 χιλ.) το 2005.

Η ενδυνάμωση των διαδικασιών παρακολούθησης για εξυγίανση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων απέφερε για ακόμη μια χρονιά θετικά αποτελέσματα με μείωση του ύψους των προβλέψεων για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων κατά 33%. Συγκεκριμένα, οι προβλέψεις ανήλθαν σε £895 χιλ. (€1,5 εκατ.) έναντι £1,3 εκατ. (€2,3 εκατ.) για το 2005. Με τις συνεχιζόμενες επενδύσεις σε συστήματα και διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου η τάση αυτή αναμένεται να συνεχιστεί.

Η Τράπεζα έχει επανέλθει στην πραγματοποίηση κερδών μετά από τις προβλέψεις και τη φορολογία, με κέρδος μετά τη φορολογία για το 2006 ύψους £1,9 εκατ. (€3,2 εκατ.) σε σχέση με ζημιά για το περσινό έτος ύψους £989 χιλ. (€1,7 εκατ.).

Το σύνολο του ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2006 παρουσίασε αύξηση ύψους 24% και ανήλθε σε £248,8 εκατ. (€430,3 εκατ.) σε σύγκριση με £200,8 εκατ. (€347,3 εκατ.) στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

Οι καταθέσεις της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2006 ανήλθαν σε £218,9 εκατ. (€378,6 εκατ.) παρουσιάζοντας αύξηση ύψους 24% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2005 ξεπερνώντας το ποσοστό αύξησης του τραπεζικού τομέα που για τη εν λόγω περίοδο κυμάνθηκε περίπου στο 20%. Σε αυτό συνέτειναν τα καταθετικά προϊόντα που ανακοίνωσε η Τράπεζα κατά τη διάρκεια τους έτους. Σημαντική άνοδο σημείωσαν και οι καταθέσεις σε ξένο συνάλλαγμα ύψους 93% με θετική συμβολή στην αύξηση των εσόδων από τόκους και προμήθειες από τις συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα. Η Τράπεζα προτίθεται να εμπλουτίσει περαιτέρω την γκάμα των καταθετικών της προϊόντων με την προσθήκη νέων προϊόντων σε ξένο συνάλλαγμα, κυρίως σε Ευρώ.

Η πιστωτική επέκταση της Τράπεζας για το έτος παρουσίασε αύξηση ύψους 4% και το σύνολο των δανείων και άλλων χορηγήσεων διαμορφώθηκε σε £127,8 εκατ. (€221 εκατ.). Το μεγαλύτερο ποσοστό της αύξησης του χαρτοφυλακίου των δανείων και άλλων χορηγήσεων σημείωσε ο τομέας του εμπορίου και βιομηχανίας και ο τομέας των ακινήτων και κατασκευών. Στόχος της Τράπεζας είναι η επίτευξη ψηλότερου ρυθμού ανάπτυξης της πιστωτικής επέκτασης μέσω νέων προϊόντων δανειοδοτήσεων με έμφαση στο στεγαστικό τομέα.

Τόσο η κεφαλαιουχική βάση όσο και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας για το τέλος του έτους 2006 παρουσίασαν βελτίωση σε σύγκριση με το 2005 και διαμορφώθηκαν σε £16 εκατ. (€27,6 εκατ.) και 12% αντίστοιχα. Σύμφωνα με τους κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου το ελάχιστο ποσοστό κεφαλαιακής επάρκειας που πρέπει να διατηρεί μια τράπεζα στην Κύπρο είναι 10% ενώ στην Ευρωπαϊκή Ένωση το αντίστοιχο ποσοστό είναι 8%.

Εντός του πρώτου εξαμήνου του 2007 ο αριθμός των καταστημάτων της Τράπεζας θα αυξηθεί σε 19 με τη λειτουργία τέταρτου καταστήματος στην επαρχία Λεμεσού και του πρώτου καταστήματος στην Πόλη Χρυσούχους.

Η πιστωτική κάρτα 'platinum' και η κάρτα 'electron' έχουν συνεισφέρει θετικά στον αυξημένο κύκλο εργασιών των πιστωτικών καρτών της Τράπεζας που είχαν ως αποτέλεσμα την αύξηση των εσόδων και προμηθειών. Η αναβάθμιση του συστήματος λειτουργίας των πιστωτικών καρτών της Τράπεζας που θα συμπληρωθεί εντός του 2007, αναμένεται να συμβάλει θετικά στη μέχρι τώρα επιτυχημένη πορεία λειτουργίας των πιστωτικών καρτών της Τράπεζας.

Οι εταιρείες με διεθνείς δραστηριότητες θεωρούνται ένας από τους πιο κερδοφόρους τομείς στο τραπεζικό σύστημα. Η Τράπεζα αν και μέχρι σήμερα είχε πολύ μικρή παρουσία στον τομέα αυτό, κατά τη διάρκεια του 2006 επένδυσε σε ανθρώπινο δυναμικό και διαδικασίες για την περαιτέρω επέκταση του με θετικά αποτελέσματα.

Μέσα στα πλαίσια της επιτυχούς λειτουργίας της Υπηρεσίας Ηλεκτρονικής Τραπεζικής γνωστή ως 'ibank', ανακοινώθηκαν νέα προϊόντα με ανταγωνιστικούς όρους. Τέθηκαν επίσης σε εφαρμογή νέες υπηρεσίες όπως το SMS alerts, εμβάσματα μέσω SWIFT, μεταφορές χρημάτων σε άλλες τράπεζες κλπ. Στόχος της Υπηρεσίας Ηλεκτρονικής Τραπεζικής είναι η προσφορά σημαντικών και ευέλικτων υπηρεσιών που προσφέρουν ποιότητα εξυπηρέτησης στους πελάτες της Τράπεζας. Ταυτόχρονα, με την αυτοματοποίηση στην εκτέλεση εργασιών 'ρουτίνας' αναμένεται περαιτέρω συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων.

Η εξυγίανση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων παραμένει ένας από τους σημαντικότερους στόχους της Τράπεζας. Οι μέχρι τώρα συνεχιζόμενες επενδύσεις της Τράπεζας στον τομέα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου έχουν επιφέρει θετικά αποτελέσματα όπως άλλωστε φαίνεται από τη σημαντική αύξηση στις εισπράξεις επισφαλών χορηγήσεων και τη μείωση στο ποσό προβλέψεων για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων. Με στόχο την περαιτέρω ενδυνάμωση των διαδικασιών παρακολούθησης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και τη μείωση των μη-εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, η Τράπεζα αυτοματοποίησε το σύστημα διαχείρισης εξασφαλίσεων. Μέσα στα πλαίσια εφαρμογής της νέα Οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις με ημερομηνία εφαρμογής 1 Ιανουαρίου 2008, αναμένεται περαιτέρω ενδυνάμωση του τομέα διαχείρισης κινδύνων.

Με τη συμπλήρωση όλων των διαδικασιών για την εξαγορά πλειοψηφικού ποσοστού στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, το Διοικητικό Συμβούλιο θα οριστικοποιήσει τους στρατηγικούς προγραμματισμούς της Τράπεζας με γνώμονα πάντοτε τη διασφάλιση των συμφερόντων όλων των μετόχων, του ανθρώπινου δυναμικού και των πελατών της Τράπεζας.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω και τη μέχρι σήμερα συνεχιζόμενη ανάπτυξη των εργασιών μας, η κερδοφόρα πορεία της Τράπεζας αναμένεται να συνεχιστεί το έτος 2007.

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

Συμεών Μάτσης
Πρόεδρος

Λευκωσία, 28 Μαρτίου 2007