

ετήσια έκθεση 2004



UNIVERSAL BANK

Περιεχόμενα

| | |
|--|---------|
| Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης | 2 |
| Χαιρετισμός Προέδρου | 3 - 5 |
| Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης | 6 - 12 |
| Διοικητικό Συμβούλιο και Εκτελεστική Διεύθυνση | 13 |
| Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου | 14 |
| Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων | 15 |
| Ισολογισμός | 16 |
| Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια | 17 |
| Κατάσταση Ταμειακών Ροών | 18 |
| Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών | 19 - 23 |
| Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις | 24 - 47 |
| Έκθεση Ελεγκτών | 48 |
| Κύρια Γραφεία, Διευθύνσεις/Υπηρεσίες και Καταστήματα | 49 - 53 |

Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης

Με την παρούσα δίδεται ειδοποίηση ότι η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Τράπεζας θα γίνει στα Κεντρικά Γραφεία του Ομίλου UNIVERSAL στη Λευκωσία, στις 8 Ιουνίου 2005 και ώρα 5:30 μ.μ.

Ημερήσια Διάταξη

1. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών και υποβολή των Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004.
2. Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
3. Καθορισμός της αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Επαναδιορισμός των Ελεγκτών και εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για καθορισμό της αμοιβής τους.
5. Οποιαδήποτε άλλη εργασία που μπορεί να διεξαχθεί σε Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μιχάλης Κλεόπας
Γραμματέας

Λευκωσία, 24 Μαρτίου 2005.

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 85, Universal Tower, 6ος όροφος, 1070 Λευκωσία, τουλάχιστο 48 ώρες πριν από το χρόνο που ορίστηκε να συγκληθεί η συνέλευση.

Χαιρετισμός Προέδρου

Σας παρουσιάζω την ετήσια έκθεση για το οικονομικό έτος 2004 και παραθέτω πιο κάτω λίγα σχόλια για τα αποτελέσματα, εξελίξεις και προοπτικές της Τράπεζας.

Τα αποτελέσματα της Τράπεζας για το έτος 2004 παρουσιάζουν σημαντική βελτίωση.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε £5,1 εκ. σημειώνοντας αύξηση ύψους 15% σε σχέση με τον προηγούμενο χρόνο. Οι βασικότεροι παράγοντες που συνετέλεσαν στην αύξηση αυτή ήταν η διεύρυνση του επιτοκιακού περιθωρίου δανείων προς καταθέσεις που ήταν αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης επιτυχημένης τιμολογιακής πολιτικής, η αύξηση του βασικού επιτοκίου της Κυπριακής λίρας κατά 1%, η είσπραξη καθυστερημένων οφειλών και η αύξηση των εσόδων από επενδύσεις σε κρατικά και άλλα ομόλογα.

Σημειώνουμε ότι το πιο πάνω αποτέλεσμα επιτεύχθηκε παρά την εφαρμογή από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αυστηρότερων κανονισμών αναφορικά με την αναστολή αναγνώρισης τόκων και άλλων συνδεδεμένων εσόδων. Συγκεκριμένα, όλοι οι τόκοι και άλλα έσοδα των χορηγήσεων που παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των έξι μηνών, έναντι εννέα μηνών που ίσχυε για το έτος 2003, αναστέλλονται και δεν αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.

Το σύνολο των άλλων εσόδων παρουσίασε αύξηση ύψους 14% και ανήλθε σε £1,9 εκ. σε σύγκριση με £1,7 εκ. για το έτος 2003. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην ανάπτυξη των εμπορικών εργασιών, την επιτυχή λειτουργία της υπηρεσίας πιστωτικής κάρτας και του τομέα διαχείρισης ρευστών διαθεσίμων.

Ως αποτέλεσμα το σύνολο των καθαρών εσόδων σημείωσε άνοδο ύψους 15% και έφτασε τα £7 εκ. σε σύγκριση με £6,1 εκ. του προηγούμενου έτους.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων ανήλθε σε £6,4 εκ. σε σύγκριση με £6,2 εκ. για το έτος 2003 παρουσιάζοντας μικρή αύξηση ύψους 3%. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται κυρίως στην αύξηση του κόστους του προσωπικού (κατά 11%) που είναι αποτέλεσμα των συμβατικών υποχρεώσεων της Τράπεζας. Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα παρουσίασαν μικρή αύξηση ύψους 4% ενώ οι αποσβέσεις μειώθηκαν σημαντικά κατά 21%.

Η Τράπεζα έχει επανέλθει μετά από τρία χρόνια στην πραγματοποίηση λειτουργικών κερδών πριν τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις. Το λειτουργικό κέρδος για το έτος ανήλθε σε £616 χιλ. Κατά το έτος 2003 η αναπροσαρμοσμένη λειτουργική ζημιά ήταν £75 χιλ. Αναμένεται περαιτέρω αύξηση των λειτουργικών κερδών κατά το έτος 2005.

Η ενδυνάμωση των διαδικασιών παρακολούθησης της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων απέφερε θετικά αποτελέσματα. Για δεύτερη συνεχή χρονιά επιτυγχάνεται μείωση του ύψους των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις. Συγκεκριμένα, οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ανήλθαν σε £2,7 εκ. παρουσιάζοντας μείωση ύψους 19% σε σύγκριση με την περσινή χρονιά.

Με την προγραμματισμένη επιπρόσθετη επένδυση σε συστήματα και διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου αναμένουμε περαιτέρω βελτίωση τόσο στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων όσο και στην είσπραξη μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων.

Οι ζημιές του έτους ανήλθαν σε £2 εκ. σε σύγκριση με £3,3 εκ. για το έτος 2003 σημειώνοντας βελτίωση ύψους 38%.

Το σύνολο του ενεργητικού ανήλθε σε £195,2 εκ. παρουσιάζοντας μείωση ύψους 3% σε σχέση με το τέλος του 2003.

Ενόψει της εφαρμογής αυστηρότερων κριτηρίων αξιολόγησης δανεισμού, των νέων νομοθεσιών περί εγγυητών και καταναλωτικών δανείων καθώς και των νέων κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, η αύξηση του καθαρού ποσού των δανείων και άλλων χορηγήσεων περιορίστηκε στο 1% σε σύγκριση με το έτος 2003. Ωστόσο, τα ποσοστά αύξησης μεικτού και μέσου ποσού δανείων και άλλων χορηγήσεων ανήλθαν σε 4,4% και 6,2% αντίστοιχα σε σύγκριση με το έτος 2003. Η πιστωτική μας επέκταση θεωρείται ικανοποιητική και συνάδει με τη συνεχή προσπάθεια για ποιοτική βελτίωση του χαρτοφυλακίου δανείων και άλλων χορηγήσεων.

Η συγκράτηση του κόστους των καταθέσεων αποτελεί ένα από τους σημαντικότερους στόχους της αναπτυξιακής πολιτικής της Τράπεζας μας. Λαμβάνοντας υπόψη από τη μία τη συντηρητική πιστωτική επέκταση που θέσαμε σαν στόχο για το έτος 2004 και από την άλλη τον έντονο ανταγωνισμό για νέες καταθέσεις στον τραπεζικό τομέα που παρατηρήθηκε κατά το τέταρτο τρίμηνο του έτους, η Τράπεζα αποφάσισε να μην ακολουθήσει την επιθετική πολιτική προσφοράς ψηλών καταθετικών επιτοκίων από τον ανταγωνισμό. Σαν αποτέλεσμα, το ύψος των καταθέσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2004 ανήλθε σε £166,1 εκ. σημειώνοντας πτώση ύψους 6%, ενώ ο μέσος όρος των καταθέσεων για το έτος 2004 αυξήθηκε κατά 8%.

Λόγω των ζημιών για το έτος η κεφαλαιουχική βάση της Τράπεζας στο τέλος του 2004 διαμορφώθηκε σε £16,9 εκ. σε σύγκριση με £19,5 εκ για την περσινή χρονιά. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 11,6% και συγκρίνεται θετικά με το ελάχιστο απαιτούμενο ποσοστό που θέτει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ύψους 10% και της Οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης ύψους 8%.

Οι συνεχιζόμενες επενδύσεις της Τράπεζας στον τομέα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου έχουν επιφέρει ενθαρρυντικά αποτελέσματα. Με τη διεξαγωγή των εργασιών για τη συμμόρφωση με το Νέο Σύμφωνο της Βασιλείας (Basel II) και τη Νέα Οδηγία για την Κεφαλαιακή Επάρκεια των Πιστωτικών Ιδρυμάτων της Ευρωπαϊκής Ένωσης (CAD3), αναμένουμε περαιτέρω βελτίωση στις διαδικασίες και συστήματα παρακολούθησης τόσο του πιστωτικού όσο και του λειτουργικού κινδύνου της Τράπεζας.

Η επέκταση των εργασιών της πιστωτικής μας κάρτας VISA συνεχίζεται με ενθαρρυντικό ρυθμό αυξάνοντας τόσο τον αριθμό των πιστωτικών καρτών όσο και τα εισοδήματα της Τράπεζας. Τα έσοδα από τις δραστηριότητες της πιστωτικής κάρτας συμβάλουν σημαντικά στα αποτελέσματα της Τράπεζας. Με την προσεχή έκδοση της πιστωτικής κάρτας 'platinum' και της κάρτας 'electron', αναμένουμε περαιτέρω αύξηση στις δραστηριότητες της εν λόγω υπηρεσίας.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2004 προσφέρθηκε μεγάλο φάσμα νέων καταθετικών προϊόντων διάρκειας έξι μηνών, δύο χρόνων και τριών χρόνων καθώς και συγκεκριμένο συνταξιοδοτικό προϊόν τα οποία στέφθηκαν με μεγάλη επιτυχία. Στόχος μας είναι η συνεχής δημιουργία νέων προϊόντων με απώτερο σκοπό την επικερδή διαφοροποίησή από τις άλλες τράπεζες και την παροχή προς τους πελάτες μας προϊόντων και λύσεων που βοηθούν την ανάπτυξη των εργασιών τους.

Η υπηρεσία Internet Banking υπό την επωνυμία **ibank** προσφέρεται σε όλους τους πελάτες της Τράπεζας από το Νοέμβριο του 2004 με ικανοποιητική απήχηση. Εντός του τρέχοντος έτους προγραμματίζεται ο περαιτέρω εμπλουτισμός υπηρεσιών και προϊόντων συναφών με την υπηρεσία **ibank**, η οποία αναμένεται ότι θα αποτελέσει ένα από τους πρωταρχικούς συντελεστές ανάπτυξης των εργασιών της Τράπεζας.

Ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας τα τελευταία δύο χρόνια βρίσκεται σε αυξητική πορεία με θετικό αντίκτυπο και στην Κυπριακή οικονομία γεγονός που αντικατοπτρίζεται μεταξύ άλλων και στις ενθαρρυντικές επιδόσεις του τραπεζικού τομέα κατά το έτος 2004. Η Κυπριακή κεφαλαιαγορά άρχισε να επιδεικνύει ενθαρρυντική κινητικότητα από τις αρχές του 2005 κάτι που αναμένεται να συνεχιστεί.

Μετά από τρία χρόνια λειτουργικών ζημιών η Τράπεζα έχει επανέλθει σε λειτουργικά κέρδη. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας είναι αισιόδοξο για τη μελλοντική της πορεία.

Βασικότεροι μας στόχοι για το 2005 είναι η εφαρμογή τόσο απλοποιημένων όσο και αυτοματοποιημένων διαδικασιών με σκοπό τη συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων στο χαμηλότερο δυνατό επίπεδο, η βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων με σκοπό την περαιτέρω μείωση των προβλέψεων και της αναστολής αναγνώρισης εισπρακτέων τόκων και άλλων εσόδων, και η διοχέτευση πόρων στην ανάπτυξη των πιο κερδοφόρων υπηρεσιών του τραπεζικού τομέα.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω και τη συνεχιζόμενη ανάπτυξη των εργασιών μας, τα αποτελέσματα του 2005 αναμένονται να είναι βελτιωμένα σε σχέση με τα αποτελέσματα του 2004.

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 Γενική Διεύθυνση και όλο το προσωπικό που με τόσο ζήλο εργάζονται για την πραγματοποίηση του οράματος και των στόχων μας.

Συμεών Μάτσης
Πρόεδρος

Λευκωσία, 24 Μαρτίου 2005.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

Μέρος Α

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αναγνωρίζει τη σημασία του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο 'Κώδικας') και στις 4 Αυγούστου 2004 αποφάσισε την εφαρμογή του. Η αρχική εφαρμογή του Κώδικα έγινε μερικός μέχρις ότου το Διοικητικό Συμβούλιο ενδυναμωθεί σε αριθμό. Στη συνέχεια, και συγκεκριμένα στις 9 Νοεμβρίου 2004 το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την πλήρη υιοθέτηση των προνοιών του Κώδικα.

Μέρος Β

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

Οι μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι θα πρέπει πάντοτε να υπερβαίνουν το ένα τρίτο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2004 όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είχαν μη εκτελεστική ιδιότητα.

Όλοι οι μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι θεωρούνται ως ανεξάρτητα μέλη και δεν εμπλέκονται στη διεύθυνση της Τράπεζας, δεν ελέγχουν άμεσα ή έμμεσα την πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας και κανένα μέλος δεν έχει οποιαδήποτε επιχειρηματική σχέση που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση ανεξάρτητης και αμερόληπτης κρίσης.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2004 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτιζόταν από επτά μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους ένας εκ των οποίων κατέχει και τη θέση του Προέδρου και ένας τη θέση του Γραμματέα.

Αναλυτικά το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τα πιο κάτω μέλη:

Συμεών Μάτσης
(Πρόεδρος)

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

Μιχάλης Κλεόπας
(Γραμματέας)

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

Μιχάλης
Μιχαηλίδης

Γεννήθηκε το 1964. Κατέχει πτυχίο Μηχανολογίας (B. Eng. Mechanical Engineering) του Kings College και Διοίκησης Επιχειρήσεων (M.B.A. Finance) της Σκωτίας. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της F.W.Woolworth & Co (Cyprus) Ltd και της L' Union Nationale Ltd. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος της Ντίνας Μ. Μιχαηλίδης (Σύμβουλοι) Λτδ από το 1990 μέχρι σήμερα. Επιχειρηματίας - Σύμβουλος Επιχειρήσεων.

- Ιωσήφ Βαβλίτης* Γεννήθηκε το 1950. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος του ομίλου 'Navlitis'. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Universal Investments Ltd. Πρόεδρος της Ένωσης Ξενοδοχειακών Επιχειρήσεων Κύπρου (ΕΞΕΚ), Αντιπρόεδρος του ΣΤΕΚ, μέλος της Ομοσπονδίας Εργοδοτών & Βιομηχάνων (ΟΕΒ), μέλος σε διάφορες επιτροπές του ΚΟΤ, πρώην Πρόεδρος του Συνδέσμου Εργοληπτών Μηχανολογικών Έργων. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 1994. Είναι μηχανολόγος κλιματισμού με δίπλωμα στην Διοίκηση Επιχειρήσεων. Είναι μέλος του American Society of Heating Refrigerating and Air Conditioning Engineers και μέλος του Association of Energy Engineers. Επιχειρηματίας.
- Σωκράτης Σολομίδης* Γεννήθηκε το 1955. Είναι απόφοιτος του London School of Economics (B.Sc Economics, M.Sc Accounting & Finance) και του University of California, Berkeley (MBA). Εργάστηκε αρχικά στο τμήμα Οικονομικών Ερευνών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και ακολούθως στον Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών (CISCO), μέλος του Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου. Από το 1988 μέχρι το 1999 κατείχε τη θέση του Γενικού Διευθυντή. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος του Συμβουλευτικού Σώματος Ασφαλειών. Είναι Εκτελεστικός Σύμβουλος σε οικογενειακές επιχειρήσεις, καθώς και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ιδιωτικών και δημόσιων εταιριών του χρηματοοικονομικού τομέα. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από την 1 Φεβρουαρίου 2004.
- Σωτήρης Καλλής* Γεννήθηκε το 1945. Είναι Εκτελεστικός Σύμβουλος της εταιρείας Γ. Καλλής (Βιομήχανοι) Λτδ και Πρόεδρος του Παγκύπριου Συνδέσμου Βιομηχανιών Ένδυσης. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Universal Life Insurance Public Co. Ltd και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου της Ομοσπονδίας Εργοδοτών & Βιομηχάνων (ΟΕΒ). Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από τις 14 Δεκεμβρίου 2004.
- Φρίξος Σορόκος* Γεννήθηκε το 1945. Είναι απόφοιτος του London School of Economics (B.Sc Economics) και του London University (M.A Economics). Είναι αναπληρωματικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων. Μέχρι πρόσφατα κατείχε τη θέση του Προέδρου της Εξεταστικής Επιτροπής Πιστοποίησης Στελεχών και Υπαλλήλων Ε.Π.Ε.Υ. και του Οικονομικού Διευθυντή στην Διεύθυνση Χρηματοδοτήσεων και Επενδύσεων του Υπουργείου Οικονομικών. Υπηρέτησε ως Πρόεδρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σε διάφορα Διοικητικά Συμβούλια ημικρατικών οργανισμών. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από τις 14 Δεκεμβρίου 2004.

Κατά το έτος 2004 το Διοικητικό Συμβούλιο συνήλθε 14 φορές.

Τα θέματα που απασχολούν το Διοικητικό Συμβούλιο περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

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

Για καλύτερη εκτέλεση των καθηκόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου όλα τα μέλη, μετά από έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορούν να λάβουν ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με κάλυψη των εξόδων από την Εταιρεία. Κάθε σύμβουλος έχει γνώση της περι Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νομοθεσίας, όπως επίσης και της περι εταιρειών Νομοθεσίας και ειδικότερα τα σημεία τα οποία αφορούν τη θέση την οποία κατέχει.

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

Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ασκούν ανεξάρτητη και αμερόληπτη κρίση κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

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

Με βάση το καταστατικό της Εταιρείας, στην πρώτη ετήσια γενική συνέλευση όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρούν. Στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις που ακολουθούν, το ένα τρίτο (1/3) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι διορισμένοι, ή αν ο αριθμός τους δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιοι του τρία (3), τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (1/3), θα αποχωρεί από το αξίωμα του Διοικητικού Συμβούλου και έχει το δικαίωμα επανεκλογής σε ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων. Κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων που διεξήχθη στις 16 Ιουνίου 2004 τα ακόλουθα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εξήλθαν εκ περιτροπής και επανεκλέγηκαν κατά την ίδια συνέλευση, κ.κ. Ιωσήφ Βαβλίτης, Μιχάλης Μιχαηλίδης και Μιχάλης Κλεόπας.

Για το έτος 2005 και σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας οι κ.κ. Ιωσήφ Βαβλίτης, Μιχάλης Μιχαηλίδης και Μιχάλης Κλεόπας εξέρχονται εκ περιτροπής, είναι όμως επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή. Επίσης οι κ.κ. Συμεών Μάτσης, Σωτήρης Καλλής και Φρίξος Σορόκος οι οποίοι διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάρκεια του 2004 αποχωρούν, προσφέρονται όμως για εκλογή.

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

Κατά τη διάρκεια του 2004 έγιναν οι εξής αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Στις 16 Ιουνίου 2004 υπέβαλαν παραίτηση ο κ. Γεώργιος Συρίμης από τη θέση του Προέδρου και ο κ. Ηλίας Παντελίδης από τη θέση του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά την ίδια ημερομηνία διορίστηκε ο κ. Ανδρέας Γεωργίου ως Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
- Στις 22 Οκτωβρίου 2004 ο κ. Παύλος Φωτιάδης υπέβαλε παραίτηση από μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
- Στις 8 Νοεμβρίου 2004 ο Εκτελεστικός Πρόεδρος κ. Ανδρέας Γεωργίου υπέβαλε παραίτηση από τα εκτελεστικά του καθήκοντα και στις 12 Νοεμβρίου 2004 υπέβαλε παραίτηση από τη θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου
- Στις 16 Νοεμβρίου 2004 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας διόρισε τον κ. Συμεών Μάτση ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
- Στις 23 Νοεμβρίου 2004 ο κ. Συμεών Μάτσης εξελέγη Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας
- Στις 14 Δεκεμβρίου 2004 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας διόρισε τους κ.κ. Σωτήρη Καλλή και Φρίξο Σορόκο ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανάλογες με τις παρουσίες τους σε συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και εγκρίνονται από τους μετόχους σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση. Κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων που διεξήχθη στις 16 Ιουνίου 2004 εγκρίθηκε ετήσια αμοιβή ύψους ΑΚ1.000 για κάθε μέλος και το ποσό των ΑΚ50 για κάθε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι πιο πάνω αμοιβές αναθεωρούνται ετησίως. Με βάση το καταστατικό της Εταιρείας, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να καταβάλλονται όλα τα έξοδα διακίνησης τα οποία είναι αναγκαία να γίνουν για την προσέλευση τους σε όλων των ειδών συνελεύσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων εγκρίνονται κάθε χρόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την εξέταση του προϋπολογισμού για το επόμενο έτος. Οι αμοιβές αποτελούνται από μισθό, ο οποίος αναπροσαρμόζεται κάθε χρόνο, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και την κατάσταση της αγοράς εργασίας. Οι Εκτελεστικοί Σύμβουλοι δεν συμμετέχουν στο Ταμείο Αφυπηρέτησης Προσωπικού της Τράπεζας. Η αμοιβή του Εκτελεστικού Προέδρου για το έτος 2004 (μέχρι την ημερομηνία παραίτησης του: 12 Νοεμβρίου 2004) παρουσιάζεται στην *σημείωση 7 των ελεγμένων Οικονομικών Καταστάσεων*.

Επιτροπή Ελέγχου

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

Κατά τη διάρκεια του 2004 η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείτο από τα ακόλουθα μέλη:

| | |
|------------------|--|
| <i>Πρόεδρος:</i> | Συμεών Μάτσης (από 22/11/04) Ανδρέας Γεωργίου (από 4/8/04 μέχρι 12/11/04) |
| <i>Μέλη:</i> | Μιχάλης Μιχαηλίδης (από 4/8/04) Σωκράτης Σολομίδης (από 4/8/04) |

Κατά το 2004, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 2 φορές.

Πριν τη σύσταση της πιο πάνω επιτροπής υπήρχε εν λειτουργία Audit Committee η οποία Επιτροπή αποτελείτο από τρία μέλη, τον Πρόεδρο ο οποίος ήταν εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος και δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η επιτροπή αυτή συνήλθε μια φορά κατά το πρώτο εξάμηνο του 2004.

Τα καθήκοντα της επιτροπής περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό, τον τερματισμό και την αμοιβή των εξωτερικών ελεγκτών της εταιρείας, τη συνεχή επιθεώρηση της έκτασης και αποτελεσματικότητας του ελέγχου, καθώς επίσης και την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των ελεγκτών
- Υποβολή στο Διοικητικό Συμβούλιο κάθε χρόνο αναφορά που να περιλαμβάνει:
 - (α) Το ποσό των ελεγκτικών και συμβουλευτικών αμοιβών που πληρώνονται από την Εταιρεία στους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας
 - (β) Την ανάθεση στους εξωτερικούς ελεγκτές ουσιαδών συμβουλευτικών καθηκόντων είτε σύμφωνα με τη σημασία τους για την εταιρεία και τις θυγατρικές της, είτε σύμφωνα με το ποσό της σχετικής αμοιβής
- Υποβολή εισηγήσεων και προτάσεων από τον Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το θέμα της επιλογής των λογιστικών χειρισμών (accounting policies) για τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας
- Σύνταξη, με την βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης η οποία να συμπεριλαμβάνεται στην ετήσια έκθεση της Εταιρείας
- Εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με θέματα συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης σε συνάρτηση των εργασιών του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

- Επιθεώρηση των συναλλαγών της Εταιρείας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες Πρόεδρος, Διοικητικός Σύμβουλος, Γραμματέας, Γενικός Διευθυντής, Εξωτερικός Ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Εταιρείας που κατέχει άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχει άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές γίνονται στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής (arm's length)
- Υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό ή/και τερματισμό των υπηρεσιών του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Αξιολόγηση της επάρκειας και της ανεξαρτησίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου
- Αναθεώρηση όπου κρίνεται αναγκαίο, των όρων εντολής της επιτροπής και υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για επικύρωση/έγκριση

Επιτροπή Διορισμών

Τα μέλη της Επιτροπής Διορισμών διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και απαρτίζεται από τρεις ανεξάρτητους μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής είναι ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Διορισμών αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

| | |
|------------------|---|
| <i>Πρόεδρος:</i> | Συμεών Μάτσης (από 22/11/04) Ανδρέας Γεωργίου (από 9/11/04 μέχρι 12/11/04) |
| <i>Μέλη:</i> | Μιχάλης Κλεόπας (από 9/11/04) Ιωσήφ Βαβλίτης (από 9/11/04) |

Κατά το 2004, η Επιτροπή Διορισμών συνεδρίασε 1 φορά.

Τα καθήκοντα της επιτροπής περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

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

Επιτροπή Αμοιβών

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

Η Επιτροπή Αμοιβών απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος: Ιωσήφ Βαβλίτης (από 9/11/04)
Μέλη: Μιχάλης Μιχαηλίδης (από 9/11/04)
Σωκράτης Σολομίδης (από 9/11/04)

Κατά το 2004, η Επιτροπή Αμοιβών συνεδρίασε 1 φορά.

Τα καθήκοντα της επιτροπής περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Εξέταση όλων εργοδότησης όλων των συμβολαίων που αφορούν τους εκτελεστικούς συμβούλους
- Υποβολή συστάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο, επί του πλαισίου και του ύψους των αμοιβών των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων
Το ύψος των αμοιβών είναι επαρκές για να προσελκύει και να διατηρεί στην υπηρεσία της εταιρείας, τους Διοικητικούς Συμβούλους
- Υποβολή προς έγκριση των αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους σε γενική συνέλευση
- Σύγκριση της πολιτικής αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων με άλλες εταιρείες λαμβάνοντας υπόψη όλους τους παράγοντες της αγοράς, καθώς και σε συνάρτηση με τις επιδόσεις της εταιρείας και του ανταγωνισμού

Η επιτροπή λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα:

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

Βεβαιώσεις Διοικητικού Συμβουλίου

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

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

Ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών

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

Συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και των συνδεδεμένων προσώπων τους παρουσιάζονται στη σημείωση 34 των ελεγμένων Οικονομικών Καταστάσεων. Όλες οι συναλλαγές γίνονται στη πορεία των εργασιών της Τράπεζας, υπό συνήθεις εμπορικούς όρους (arms length) και με διαφάνεια.

Δρώσα Οικονομική Μονάδα

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

Λειτουργός Επικοινωνίας με τους Μετόχους

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

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

Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

Διοικητικό Συμβούλιο

Universal Bank Public Ltd

Διοικητικό Συμβούλιο και Εκτελεστική Διεύθυνση

Διοικητικό Συμβούλιο

Συμεών Μάτσης, *Πρόεδρος*
Μιχάλης Μιχαηλίδης
Ιωσήφ Βαβλίτης
Μιχάλης Κλεόπας
Σωκράτης Σολομίδης
Σωτήρης Καλλής
Φρίξος Σορόκος

Γενικός Διευθυντής

Δρ Σπύρος Επισκόπου

Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Δημήτρης Σιακαλής

Γραμματέας

Μιχάλης Κλεόπας

Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 85
Universal Tower, 6ος όροφος
1070 Λευκωσία

Νομικός Σύμβουλος

Δρ Κύπρος Χρυσοστομίδης & Σία

Ελεγκτές

Ernst & Young
Chartered Accountants

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Universal Bank Public Limited (η 'Τράπεζα') υποβάλλει στους μετόχους την έκθεσή του και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004.

Δραστηριότητες

Η Τράπεζα είναι εξηρημένη εταιρεία του Ομίλου Εταιριών Universal. Οι κυριότερες δραστηριότητες της Τράπεζας είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο.

Αλλαγή ονόματος

Μετά από απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων ημερομηνίας 16 Ιουνίου 2004, το όνομα της Universal Bank Limited άλλαξε σε Universal Bank Public Limited. Η καταχώρηση της αλλαγής του ονόματος από τον Έφορο Εταιριών έγινε στις 28 Ιουνίου 2004.

Αποτελέσματα

Τα λειτουργικά κέρδη πριν από τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις για το έτος ανέρχονται σε £616.355 σε σύγκριση με τις αναπροσαρμοσμένες λειτουργικές ζημιές ύψους £75.094 για το έτος 2003. Οι ζημιές, μετά τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις και τη φορολογία, ανέρχονται σε £2.038.001, σε σύγκριση με £3.307.399 για τον προηγούμενο χρόνο.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τους συμβούλους που αναφέρονται στη σελίδα 13. Κατά τη διάρκεια του 2004 έγιναν οι εξής αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Στις 16 Ιουνίου 2004 υπέβαλαν παραίτηση ο κ. Γεώργιος Συρίμης από τη θέση του Προέδρου και ο κ. Ηλίας Παντελίδης από τη θέση του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά την ίδια ημερομηνία διορίστηκε ο κ. Ανδρέας Γεωργίου ως Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Στις 22 Οκτωβρίου 2004 ο κ. Παύλος Φωτιάδης υπέβαλε παραίτηση από μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Στις 8 Νοεμβρίου 2004 ο Εκτελεστικός Πρόεδρος κ. Ανδρέας Γεωργίου υπέβαλε παραίτηση από τα εκτελεστικά του καθήκοντα και στις 12 Νοεμβρίου 2004 υπέβαλε παραίτηση από τη θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Στις 16 Νοεμβρίου 2004 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας διόρισε τον κ. Συμεών Μάτση ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Στις 23 Νοεμβρίου 2004 ο κ. Συμεών Μάτσης εξελέγη Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας οι κ.κ. Ιωσήφ Βαβλίτης, Μιχάλης Μιχαηλίδης και Μιχάλης Κλεόπας εξέρχονται εκ περιτροπής, είναι όμως επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή.

Οι κ.κ. Συμεών Μάτσης, Σωτήρης Καλλής και Φρίξος Σορόκος οι οποίοι διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάρκεια του 2004 αποχωρούν, προσφέρονται όμως για εκλογή.

Κώδικας εταιρικής διακυβέρνησης

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

Ελεγκτές

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

Συμεών Μάτσης
Πρόεδρος

Λευκωσία, 24 Μαρτίου 2005.

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004

| | Σημ. | 2004 £ | 2003 Αναπρο- σαρμοσμένα £ |
|--|------|--------------------|------------------------------------|
| Κύκλος εργασιών | | 14.827.278 | 12.707.651 |
| Έσοδα από τόκους | 3 | 12.816.479 | 10.929.819 |
| Έξοδα από τόκους | 4 | (7.760.205) | (6.531.227) |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | | 5.056.274 | 4.398.592 |
| Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες | | 1.319.487 | 1.193.065 |
| Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες | | (77.288) | (81.969) |
| Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος | | 316.634 | 237.890 |
| Έσοδα από επενδύσεις σε μετοχές | 5 | 7.201 | 1.566 |
| Λοιπά έσοδα | | 367.477 | 345.311 |
| Σύνολο καθαρών εσόδων | | 6.989.785 | 6.094.455 |
| Κόστος προσωπικού | 6 | (3.798.334) | (3.434.633) |
| Αποσβέσεις στοιχείων πάγιου ενεργητικού | | (879.563) | (1.108.862) |
| Πρόβλεψη για απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση | 5 | (4.485) | (3.650) |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα | | (1.691.048) | (1.622.404) |
| Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις | | (6.373.430) | (6.169.549) |
| Κέρδη/(ζημιές) πριν από τις προβλέψεις | | 616.355 | (75.094) |
| Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις | 13 | (2.654.356) | (3.281.817) |
| Ζημιές πριν από τη φορολογία | 7 | (2.038.001) | (3.356.911) |
| Φορολογία | 8 | - | 49.512 |
| Ζημιές έτους | | (2.038.001) | (3.307.399) |
| Ζημιές ανά μετοχή (σεντ) | 9 | (13,5) | (21,9) |

Ισολογισμός

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

| | Σημ. | 2004 £ | 2003 Αναπρο- σαρμοσμένα £ |
|---|------|--------------------|------------------------------------|
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα | 10 | 21.509.361 | 29.048.560 |
| Τοποθετήσεις σε τράπεζες | 11 | 6.711.810 | 15.567.423 |
| Κρατικά και άλλα αξιόγραφα | 12 | 33.159.501 | 22.899.008 |
| Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες | 13 | 127.815.266 | 127.080.663 |
| Επενδύσεις σε μετοχές | 14 | 82.744 | 132.449 |
| Επενδύσεις σε εξηρητημένες εταιρείες | 15 | 1.156 | 1.156 |
| Ακίνητα και εξοπλισμός | 16 | 3.292.567 | 3.729.365 |
| Άυλα στοιχεία ενεργητικού | 17 | 428.766 | 656.626 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 18 | 921.429 | 1.428.696 |
| Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα | 19 | 1.267.695 | 1.222.218 |
| Σύνολο Ενεργητικού | | 195.190.295 | 201.766.164 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Καταθέσεις από τράπεζες | 20 | 5.800.000 | - |
| Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών | 21 | 166.097.609 | 176.014.507 |
| Λοιπά στοιχεία παθητικού | 22 | 284.798 | 246.778 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 23 | 3.472.339 | 3.938.761 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | | 175.654.746 | 180.200.046 |
| Δανειακό κεφάλαιο | 24 | 8.000.000 | 8.000.000 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 25 | 15.128.151 | 15.128.151 |
| Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | | 12.399.495 | 12.399.495 |
| Αποθεματικά επανεκτίμησης | | 525.796 | 518.364 |
| Γενικό αποθεματικό | | 26.867 | 26.867 |
| Συσσωρευμένες ζημιές | | (16.544.760) | (14.506.759) |
| | | 11.535.549 | 13.566.118 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων | | 195.190.295 | 201.766.164 |
| ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Ενδεχόμενες υποχρεώσεις | 26 | 11.743.332 | 9.745.430 |
| Ανειλημμένες υποχρεώσεις | 26 | 7.215.615 | 7.181.411 |

Συμεών Μάτσης - Πρόεδρος

Δρ Σπύρος Επισκόπου - Γενικός Διευθυντής

Δημήτρης Σιακαλλής - Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων | Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων | Γενικό αποθεματικό | Συσσωρευμένες ζημιές | Σύνολο ιδίων κεφαλαίων |
|--|----------------------|---|--|--|-----------------------|-------------------------|------------------------------|
| | £ | £ | £ | £ | £ | £ | £ |
| ΕΤΟΣ 2003 | | | | | | | |
| 1 Ιανουαρίου 2003 | 15.128.151 | 12.399.495 | (38.403) | - | 26.867 | (11.273.522) | 16.242.588 |
| Αναπροσαρμογή (σημ.2) | - | - | - | - | - | 74.162 | 74.162 |
| Όπως έχουν αναπροσαρμοστεί | 15.128.151 | 12.399.495 | (38.403) | - | 26.867 | (11.199.360) | 16.316.750 |
| Ζημιές έτους | - | - | - | - | - | (3.307.399) | (3.307.399) |
| Επανεκτίμηση κτιρίων | - | - | - | 669.879 | - | - | 669.879 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία | - | - | - | (73.546) | - | - | (73.546) |
| Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση | - | - | (43.216) | - | - | - | (43.216) |
| Μεταφορά στα αποτελέσματα για απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση | - | - | 3.650 | - | - | - | 3.650 |
| 31 Δεκεμβρίου 2003 | 15.128.151 | 12.399.495 | (77.969) | 596.333 | 26.867 | (14.506.759) | 13.566.118 |
| ΕΤΟΣ 2004 | | | | | | | |
| 1 Ιανουαρίου 2004 | 15.128.151 | 12.399.495 | (77.969) | 596.333 | 26.867 | (14.506.759) | 13.566.118 |
| Ζημιές έτους | - | - | - | - | - | (2.038.001) | (2.038.001) |
| Επανεκτίμηση κτιρίων | - | - | - | - | - | - | - |
| Αναβαλλόμενη φορολογία | - | - | - | 2.788 | - | - | 2.788 |
| Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση | - | - | 1.497 | - | - | - | 1.497 |
| Μεταφορά στα αποτελέσματα για απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση | - | - | 3.147 | - | - | - | 3.147 |
| 31 Δεκεμβρίου 2004 | 15.128.151 | 12.399.495 | (73.325) | 599.121 | 26.867 | (16.544.760) | 11.535.549 |

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004

| | Σημ. | 2004 £ | 2003 £ |
|---|------|---------------------|-------------|
| Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από εργασίες | 29 | (21.282.889) | 5.613.580 |
| Ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες | | | |
| Αγορά ακινήτων και εξοπλισμού | | (220.038) | (458.084) |
| Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού | | 8.337 | 80 |
| Πώληση/(αγορά) μετοχών | | 55.320 | (49.864) |
| Τόκοι από κρατικά και άλλα αξιόγραφα | | 1.484.480 | 1.137.833 |
| Μερίσματα από επενδύσεις σε μετοχές | | 1.745 | 1.566 |
| Καθαρή ταμειακή ροή για επενδυτικές δραστηριότητες | | 1.329.844 | 631.531 |
| Ταμειακή ροή από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες | | | |
| Έκδοση δανειακού κεφαλαίου | | - | 8.000.000 |
| Τόκοι δανειακού κεφαλαίου | | (494.878) | (220.433) |
| Καταθέσεις από τράπεζες | | 5.800.000 | (1.007.700) |
| Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες | | 5.305.122 | 6.771.867 |
| Καθαρή (μείωση)/αύξηση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών για το έτος | 30 | (14.647.923) | 13.016.978 |

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθούνται αναφορικά με στοιχεία που κρίνονται σημαντικά ή ουσιώδη για τα αποτελέσματα χρήσεως και για την παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης της Τράπεζας αναφέρονται πιο κάτω:

Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου, των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών και των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, τα οποία περιλαμβάνουν πρότυπα και ερμηνείες της Μόνιμης Επιτροπής Διεργησιών που έχουν εγκριθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και διεργησίες που εγκρίθηκαν από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και παραμένουν σε ισχύ.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρίας προβαίνει σε παραδοχές και εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και παθητικού, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα κατά την υπό εξέταση χρήση. Κατά συνέπεια τα πραγματικά αποτελέσματα πιθανόν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι εκτιμήσεις αυτές εξετάζονται περιοδικά και όταν απαιτούνται αναπροσαρμογές, αυτές καταχωρούνται στα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

Οι οικονομικές καταστάσεις εκφράζονται σε Κυπριακές Λίρες και ετοιμάστηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, προσαρμοσμένη έτσι που να περιλαμβάνει την επανεκτίμηση των ακινήτων και επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

Όπου κρίθηκε κατάλληλο, ορισμένα συγκριτικά ποσά έχουν αναπροσαρμοστεί για να συνάδουν με την ταξινόμηση του τρέχοντος έτους.

Λόγω τροποποίησης της βάσης υπολογισμού του ποσού αναστολής αναγνώρισης εισπρακτέων τόκων η οποία έτυχε επαλήθευσης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, η Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και το σύνολο των Συσσωρευμένων Ζημιών όπως παρουσιάζονται στον Ισολογισμό για το έτος 2003 έχουν αναπροσαρμοστεί (σημ.2).

Κύκλος εργασιών

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

Έσοδα και έξοδα από τόκους

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

Σύμφωνα με τους νέους κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου που τέθηκαν σε εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2004, δεν περιλαμβάνονται στα έσοδα από τόκους και άλλα έσοδα αλλά πιστώνονται σε προσωρινό λογαριασμό τα εξής: (α) δάνεια που παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των έξι μηνών και τα οποία δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένα, (β) λογαριασμοί παρατραβήγματος οι οποίοι παρουσιάζουν υπέρβαση του ορίου τους και δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένοι, κατά την ημερομηνία υπολογισμού των δεδουλευμένων τόκων, σε βαθμό που οι δεδουλευμένοι τόκοι ή άλλα έσοδα δεν καλύπτονται από το σύνολο των πιστωτικών πράξεων κατά τους προηγούμενους έξι μήνες, και (γ) χορηγήσεις που έχουν χαρακτηριστεί ως επισφαλείς. Κατά το 2003 ίσχυε η ίδια πολιτική αναφορικά με την αναστολή αναγνώρισης εσόδων όπως το 2004 αλλά η σχετική περίοδος των καθυστερήσεων/υπερβάσεων ήταν εννέα μήνες, αντί των έξι που ίσχυαν το 2004.

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

Δεν γίνεται πρόβλεψη για τόκους εισπρακτέους και πληρωτέους στα υπόλοιπα δανείων και καταθέσεων πελατών που υπήρχαν στα βιβλία της Τράπεζας στις 15 Αυγούστου 1974, δηλαδή την ημερομηνία αναστολής των εργασιών της Τράπεζας λόγω της Τουρκικής εισβολής. Τόκοι επί των υπολοίπων αυτών λογίζονται όταν αυτοί εισπραχθούν ή πληρωθούν.

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

Δικαιώματα και προμήθειες

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

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

Μετατροπή ξένου συναλλάγματος

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημέρα της συναλλαγής. Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Κυπριακές λίρες με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ίσχυαν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Έξοδα μίσθωσης ακινήτων

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

Επενδύσεις σε μετοχές και αξιόγραφα

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

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

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

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

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

Μια επένδυση απομειώνεται αν το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό της είναι μικρότερο από τη λογιστική της αξία. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση απομειώνονται αν η μείωση στην εκτιμημένη δίκαιη αξία τους είναι τόσο σημαντική που η ανάκτηση της τιμής κόστους δεν αναμένεται στο προβλεπόμενο μέλλον. Το ποσό της ζημιάς λόγω απομείωσης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση για τίτλους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, είναι η διαφορά μεταξύ της τιμής κόστους και της τρέχουσας αγοραίας τιμής.

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

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

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

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

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις

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

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες παρουσιάζονται αφού αφαιρεθούν οι ειδικές και γενικές προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις που προκύπτουν από τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις διαγράφονται όταν δεν είναι πλέον εφικτή η είσπραξη τους.

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

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

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

Για ορισμένα χαρτοφυλάκια ομοιογενών δανείων όπως καταναλωτικά δάνεια και δάνεια πιστωτικών καρτών, οι προβλέψεις υπολογίζονται μετά από αξιολόγηση ολόκληρου του χαρτοφυλακίου. Κατά την αξιολόγηση του κάθε χαρτοφυλακίου, λαμβάνεται υπ' όψη το ύψος των υπό παρακολούθηση ή πιθανών προβληματικών δανείων, η χρονική διάρκεια για την οποία οι δόσεις των πελατών είναι καθυστερημένες, το οικονομικό κλίμα που επικρατεί και η εμπειρία του παρελθόντος σχετικά με το ύψος των αναμενόμενων ζημιών.

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

Τα δάνεια και οι άλλες χορηγήσεις διαγράφονται όταν δεν είναι πλέον εφικτή η είσπραξη τους.

Ακίνητα, εξοπλισμός και λογισμικά προγράμματα

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

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

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

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

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

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

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

Τα ετήσια ποσοστά αποσβέσεων είναι τα ακόλουθα:

| | % |
|--|-------|
| Κτίρια | 4 |
| Έπιπλα | 10 |
| Γραφειακός και τεχνολογικός εξοπλισμός | 20-25 |
| Οχήματα | 15-20 |

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

Επενδύσεις σε εξηρημένες εταιρείες

Οι εξηρημένες εταιρείες παρουσιάζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας στην τιμή κήσεως.

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στη κατάσταση ταμειακής ροής αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο και βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις αποπληρωτέες εντός τριών μηνών, όπως επίσης και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και χρεόγραφα της Κυπριακής Κυβέρνησης τα οποία έχουν λήξη εντός τριών μηνών.

Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

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

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

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

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

Παράγωγα

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

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

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

Φορολογία εισοδήματος

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

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

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών που αναμένεται να ισχύουν στην περίοδο κατά την οποία η απαίτηση θα ρευστοποιηθεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί.

Τρέχουσες και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν προκύπτουν από την ίδια φορολογητέα επιχείρηση και αφορούν την ίδια φορολογική αρχή και όπου υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

1. Πληροφορίες για την Τράπεζα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Universal Bank Public Limited (η 'Τράπεζα') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 24 Μαρτίου 2005.

Μετά από απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων ημερομηνίας 16 Ιουνίου 2004, το όνομα της Universal Bank Limited άλλαξε σε Universal Bank Public Limited. Η καταχώρηση της αλλαγής της ονόματος από τον Έφορο Εταιρειών έγινε στις 28 Ιουνίου 2004.

Η Τράπεζα συστάθηκε στην Κύπρο και θεωρείται δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου και των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Νόμων και Κανονισμών.

Η κυριότερη δραστηριότητα της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους ήταν η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

2. Αναπροσαρμογή αποτελεσμάτων του έτους 2003

Λόγω τροποποίησης της βάσης υπολογισμού του ποσού αναστολής αναγνώρισης εισπρακτέων τόκων η οποία έτυχε επαλήθευσης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, η Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και το σύνολο των Συσσωρευμένων Ζημιών όπως παρουσιάζονται στον Ισολογισμό για το έτος 2003 έχουν αναπροσαρμοστεί θετικά κατά £157.564 και £231.726 αντίστοιχα. Ποσό ύψους £74.162 αφορά αναπροσαρμογή προηγούμενων από το 2003 ετών και παρουσιάζεται ως αναπροσαρμογή των Συσσωρευμένων Ζημιών κατά την 1 Ιανουαρίου 2003 στην Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια. Συγκεκριμένα η ζημιά για το έτος 2003 μειώνεται από £3.464.963 σε £3.307.399 και το σύνολο των Συσσωρευμένων Ζημιών στις 31 Δεκεμβρίου 2003 από £14.738.485 σε £14.506.759.

3. Έσοδα από τόκους

| | 2004 | 2003 |
|--|-------------------|-------------------|
| | £ | £ |
| Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες | 10.153.695 | 8.914.507 |
| Τοποθετήσεις σε τράπεζες | 1.178.304 | 877.479 |
| Κρατικά και άλλα αξιόγραφα | 1.484.480 | 1.137.833 |
| | 12.816.479 | 10.929.819 |

4. Έξοδα από τόκους

| | 2004 | 2003 |
|--|------------------|------------------|
| | £ | £ |
| Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών | 7.214.570 | 6.240.677 |
| Καταθέσεις από τράπεζες | 50.757 | 70.117 |
| Δανειακό κεφάλαιο | 494.878 | 220.433 |
| | 7.760.205 | 6.531.227 |

5. Έσοδα από επενδύσεις σε μετοχές

| | 2004 | 2003 |
|---|--------------|--------------|
| | £ | £ |
| Μερίσματα από επενδύσεις σε μετοχές | 1.745 | 1.566 |
| Κέρδη από διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση | 5.456 | - |
| | 7.201 | 1.566 |

| | £ | £ |
|--|-------|-------|
| Πρόβλεψη για απομείωση - μεταφορά από το Αποθεματικό Επανεκτίμησης | 4.485 | 3.650 |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

6. Κόστος προσωπικού

| | 2004 | 2003 |
|--|------------------|------------------|
| | £ | £ |
| Μισθοί και άλλες απολαβές προσωπικού | 2.763.820 | 2.465.882 |
| Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλες επιβαρύνσεις | 318.575 | 271.256 |
| Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού | 715.939 | 697.495 |
| | 3.798.334 | 3.434.633 |

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2004 ήταν 195 (2003: 189).

Ωφελήματα αφυπηρέτησης - Σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος

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

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

Βάση της αναλογιστικής μελέτης που έγινε για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004, τα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας σχετικά με το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος έχουν ως εξής:

| | 2004 | 2003 |
|--|----------------|----------------|
| | £ | £ |
| Παρούσα αξία υποχρεώσεων σχεδίου | (2.295.685) | (2.051.145) |
| Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίου | 513.501 | 467.953 |
| Έλλειμμα | (1.782.184) | (1.583.192) |
| Μη αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημιά | 2.070.760 | 2.568.778 |
| Μη αναγνωρισμένα μεταβατικά ποσά | - | 1.043 |
| Καθαρή απαίτηση καταχωρημένη στον ισολογισμό (σημ. 18) | 288.576 | 986.629 |

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

| | 2004 | 2003 |
|--------------------------------|------|------|
| | % | % |
| Προεξοφλητικό επιτόκιο | 6,5 | 6,0 |
| Μέση ετήσια απόδοση επενδύσεων | 7,0 | 7,0 |
| Μέση ετήσια αύξηση μισθών | 8,5 | 8,5 |
| Μέση ετήσια αύξηση πληθωρισμού | 3,0 | 3,0 |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

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

| | 2004 £ | 2003 £ |
|---|----------------|-----------|
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας | 495.687 | 492.707 |
| Θεωρητικός τόκος επί των υποχρεώσεων του σχεδίου | 121.630 | 92.861 |
| Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίου | (31.078) | (35.579) |
| Αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημιά για το έτος | 128.657 | 146.463 |
| Χρεόλυση μεταβατικής υποχρέωσης | 1.043 | 1.043 |
| Σύνολο κόστους | 715.939 | 697.495 |
| | | |
| Πραγματική θετική/(αρνητική) απόδοση στα περιουσιακά στοιχεία του σχεδίου | 45.548 | (46.307) |

Κίνηση στην απαίτηση που φαίνεται στον ισολογισμό (σημ. 18):

| | 2004 £ | 2003 £ |
|--|----------------|-----------|
| Υπόλοιπο προπληρωμής 1 Ιανουαρίου | 986.629 | 1.677.487 |
| Κόστος όπως εμφανίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων | (715.939) | (697.495) |
| Χρηματοδότηση εργοδότη για το έτος | 17.886 | 6.637 |
| Καθαρή απαίτηση στις 31 Δεκεμβρίου | 288.576 | 986.629 |

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

7. Ζημιές πριν από τη φορολογία

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

| | 2004 £ | 2003 £ |
|---|-----------|-----------|
| Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων | 31.493 | 24.870 |
| Αμοιβή ελεγκτών | 20.000 | 18.000 |
| Αποσβέσεις στοιχείων πάγιου ενεργητικού | 879.563 | 1.108.862 |
| Κέρδη/(ζημιές) από πώληση και διαγραφή στοιχείων πάγιου ενεργητικού | 3.205 | (57.572) |
| Ενοίκια για μισθώσεις κτιρίων | 315.947 | 318.425 |

Η αμοιβή του Εκτελεστικού Προέδρου για την περίοδο 1 Ιανουαρίου - 12 Νοεμβρίου 2004 ανήλθε σε £14.460 (το 2003 ως Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος: £14.825).

8. Φορολογία

| | 2004 £ | 2003 £ |
|--|-----------|-----------------|
| Εταιρικός φόρος | - | - |
| Εισφορά για την άμυνα προηγούμενου έτους | - | 2.292 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία | - | (51.804) |
| | - | (49.512) |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

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

| | 2004 £ | 2003 £ |
|--|--------------------|--------------------|
| Ζημιές πριν από τη φορολογία | <u>(2.038.001)</u> | <u>(3.307.399)</u> |
| Φορολογία με τους ισχύοντες συντελεστές | (203.800) | (330.740) |
| Φορολογική επίδραση: | | |
| - Δαπανών που δεν εκπίπτουν | 74.219 | 157.843 |
| - Εσόδων που δεν φορολογούνται | (72.868) | (112.406) |
| - Ζημιών που δεν χρησιμοποιούνται | 202.449 | 233.499 |
| Εισφορά για την άμυνα σε τόκους χρεογράφων | - | 2.292 |
| | <u>-</u> | <u>(49.512)</u> |

Από την 1 Ιανουαρίου 2003 ο εταιρικός φόρος υπολογίζεται με συντελεστή 10% στο φορολογητέο εισόδημα μέχρι £1 εκ. και 15% στο φορολογητέο εισόδημα πέραν του £1 εκ. Για τα έτη 2003 και 2004 επιβάλλεται επιπρόσθετος φόρος 5% επί του φορολογητέου εισοδήματος πέραν των £1.000.000.

Από την 1 Ιανουαρίου 2003 έχει καταργηθεί η εισφορά για την άμυνα στα κέρδη.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2004 η Τράπεζα είχε φορολογικές ζημιές σε μεταφορά ύψους £17,6 εκ. (2003: £14,8 εκ.) για τις οποίες δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

9. Ζημιά ανά μετοχή

| | 2004 £ | 2003 £ |
|---|--------------------|--------------------|
| Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους | <u>(2.038.001)</u> | <u>(3.307.399)</u> |
| Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους | <u>15.128.151</u> | <u>15.128.151</u> |
| Ζημιά ανά μετοχή (σεντ) | <u>(13,5)</u> | <u>(21,9)</u> |

Στις 31 Δεκεμβρίου 2004 και 2003 αντίστοιχα δεν υπήρχαν δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές. Το ποσό της ζημιάς ανά μετοχή για το έτος 2003 έχει αναπροσαρμοστεί από 22,9 σεντ σε 21,9 σεντ (σημ.2).

10. Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα περιλαμβάνουν τις υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας οι οποίες ανέρχονται σε £11.287.000 (2003: £10.498.637).

11. Τοποθετήσεις σε τράπεζες

| | 2004 £ | 2003 £ |
|---------------------|------------------|-------------------|
| Αποπληρωτέες: | | |
| - σε πρώτη ζήτηση | 1.993.613 | 4.210.988 |
| - εντός τριών μηνών | 4.718.197 | 11.356.435 |
| | <u>6.711.810</u> | <u>15.567.423</u> |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

12. Κρατικά και άλλα αξιόγραφα

| | 2004 £ | 2003 £ |
|--|--------------------|-------------|
| Χρεόγραφα που κρατούνται μέχρι τη λήξη: | | |
| Κυπριακής Κυβέρνησης | 31.656.501 | 21.396.008 |
| Κυπριακών δημοσίων εταιρειών | 1.503.000 | 1.503.000 |
| | 33.159.501 | 22.899.008 |
| Αποπληρωτέα: | | |
| - εντός ενός έτους | 8.883.047 | 5.396.555 |
| - μεταξύ δύο και πέντε ετών | 23.776.454 | 15.999.453 |
| - πέραν των πέντε ετών | 500.000 | 1.503.000 |
| | 33.159.501 | 22.899.008 |
| Χρεόγραφα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου | 33.159.501 | 22.899.008 |
| Η κίνηση κατά τη διάρκεια του έτους παρουσιάζεται πιο κάτω: | | |
| 1 Ιανουαρίου | 22.899.008 | 17.253.545 |
| Αγορές | 15.579.645 | 8.685.255 |
| Αποπληρωμές | (5.350.248) | (3.050.248) |
| Απόσβεση διαφοράς προεξόφλησης/υπέρ το άρτιο | 31.096 | 10.456 |
| 31 Δεκεμβρίου | 33.159.501 | 22.899.008 |

13. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

| | 2004 £ | 2003 £ |
|--|---------------------|--------------|
| Δάνεια και άλλες χορηγήσεις | 153.969.326 | 147.496.375 |
| Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις | (26.154.060) | (20.415.712) |
| | 127.815.266 | 127.080.663 |
| Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις είναι αποπληρωτέα: | | |
| - σε πρώτη ζήτηση | 67.067.852 | 64.450.649 |
| - εντός τριών μηνών | 6.116.029 | 4.402.396 |
| - μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους | 4.049.868 | 5.580.571 |
| - μεταξύ ενός και πέντε ετών | 35.789.764 | 27.325.835 |
| - πέραν των πέντε ετών | 40.945.813 | 45.736.924 |
| | 153.969.326 | 147.496.375 |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

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

| | 2004 £ | 2003 £ |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Εμπόριο και βιομηχανία | 12.319.451 | 14.188.392 |
| Τουρισμός | 20.467.467 | 20.561.357 |
| Ακίνητα και κατασκευές | 36.141.764 | 34.618.755 |
| Προσωπικά και επαγγελματικά | 78.669.508 | 73.498.461 |
| Λοιποί κλάδοι | 6.371.136 | 4.629.410 |
| | 153.969.326 | 147.496.375 |

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

| | Universal Life Insurance Public Co. Ltd £ | Universal Investments Ltd £ |
|--|---|-----------------------------------|
| Επιτόκια σε χρεωστικά υπόλοιπα στις 31.12.2004 | Βασικό συν 1,50% | Βασικό συν 1% |

Συναλλαγές:

| | | |
|---------------------------------------|-------|---|
| Τόκοι εισπρακτέοι και άλλα δικαιώματα | 2.384 | - |
|---------------------------------------|-------|---|

Τραπεζικά υπόλοιπα στις 31.12.2004:

| | | |
|--|-----------|---------|
| Χρεωστικά τραπεζικά υπόλοιπα | - | - |
| Πιστωτικά τραπεζικά υπόλοιπα (σημ. 21) | 5.028.176 | 113.290 |

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις:

Έτος 2004

| | Προβλέψεις £ | Αναστολή αναγνώρισης εσόδων £ | Σύνολο £ |
|-------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| 1 Ιανουαρίου | 13.886.401 | 6.529.311 | 20.415.712 |
| Είσπραξη οφειλών | (103.271) | (175.207) | (278.478) |
| Επιβάρυνση για το έτος | 2.757.627 | - | 2.757.627 |
| Καθαρή επιβάρυνση για το έτος | 2.654.356 | (175.207) | 2.479.149 |
| Διαγραφές | (141.616) | (38.431) | (180.047) |
| Αναστολή αναγνώρισης τόκων | - | 3.439.246 | 3.439.246 |
| Σύνολο | 2.512.740 | 3.225.608 | 5.738.348 |
| 31 Δεκεμβρίου | 16.399.141 | 9.754.919 | 26.154.060 |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

Έτος 2003

| | Προβλέψεις | Αναστολή αναγνώρισης εσόδων | Σύνολο |
|-------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | £ | £ | £ |
| 1 Ιανουαρίου | 10.635.584 | 3.364.844 | 14.000.428 |
| Είσπραξη οφειλών | (381.762) | (203.536) | (585.298) |
| Επιβάρυνση για το έτος | 3.663.579 | - | 3.663.579 |
| Καθαρή επιβάρυνση για το έτος | 3.281.817 | (203.536) | 3.078.281 |
| Διαγραφές | (31.000) | - | (31.000) |
| Αναστολή αναγνώρισης τόκων | - | 3.368.003 | 3.368.003 |
| Σύνολο | 3.250.817 | 3.164.467 | 6.415.284 |
| 31 Δεκεμβρίου | 13.886.401 | 6.529.311 | 20.415.712 |

Το συνολικό ποσό των χορηγήσεων για τις οποίες έχει γίνει ειδική πρόβλεψη αναγνώρισης τόκων ανέρχεται σε £50.746.764 (2003: £46.797.153).

Οι συνολικές χορηγήσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες στις 31 Δεκεμβρίου 2004 ανέρχονταν σε £3.285.466 (2003: £3.813.076). Το συνολικό ποσό των προβλέψεων και αναστολής αναγνώρισης τόκων στις χορηγήσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες στις 31 Δεκεμβρίου 2003 και 2004 ανέρχονταν σε £2.831.863.

Χορηγήσεις και άλλοι λογαριασμοί πριν από τις 15 Αυγούστου 1974

Αυτά αποτελούνται από:

| | 2004 £ | 2003 £ |
|--|------------------|-----------|
| Δάνεια σε τρίτους | 544.908 | 578.028 |
| Προβλέψεις για χορηγήσεις και άλλους λογαριασμούς πριν από τις 15 Αυγούστου 1974 | (544.908) | (578.028) |
| | - | - |

14. Επενδύσεις σε μετοχές

| | 2004 £ | 2003 £ |
|---|---------------|-----------|
| Διαθέσιμες προς πώληση | | |
| Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου | 82.744 | 132.449 |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

Η κίνηση για το έτος 2004 στις επενδύσεις σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση παρουσιάζεται πιο κάτω:

| | Κόστος μείον απομείωση | Επανεκτίμηση | Λογιστική αξία |
|------------------------|---------------------------|-----------------|-----------------|
| | £ | £ | £ |
| 1 Ιανουαρίου | 210.418 | (77.969) | 132.449 |
| Αγορές | - | - | - |
| Πωλήσεις | (49.864) | 1.497 | (48.367) |
| Επανεκτίμηση | - | 3.147 | 3.147 |
| Πρόβλεψη για απομείωση | (4.485) | - | (4.485) |
| 31 Δεκεμβρίου | 156.069 | (73.325) | 82.744 |

15. Επενδύσεις σε εξηρημένες εταιρείες

| | 2004 | 2003 |
|-------------------------------------|--------------|-------|
| | £ | £ |
| Universal Leasing and Factoring Ltd | 495 | 495 |
| Imagetech Ltd | 661 | 661 |
| | 1.156 | 1.156 |

Οι πιο πάνω εταιρείες οι οποίες δεν είχαν οποιαδήποτε δραστηριότητα μέχρι σήμερα είναι πλήρως εξηρημένες εταιρείες της Universal Bank Public Ltd και παρουσιάζονται στην τιμή κτήσεως.

16. Ακίνητα και εξοπλισμός

| | Ακίνητα 2004 | Εξοπλισμός 2004 | Σύνολο 2004 | Σύνολο 2003 |
|--|------------------|--------------------|------------------|----------------|
| | £ | £ | £ | £ |
| Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη δίκαιη αξία | | | | |
| 1 Ιανουαρίου | 2.966.276 | 3.010.554 | 5.976.830 | 5.364.969 |
| Προσθήκες | 25.402 | 130.717 | 156.119 | 249.650 |
| Πωλήσεις/διαγραφές | - | (24.991) | (24.991) | (93.065) |
| Επανεκτίμηση | - | - | - | 669.879 |
| Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης | - | - | - | (214.603) |
| 31 Δεκεμβρίου | 2.991.678 | 3.116.280 | 6.107.958 | 5.976.830 |
| Αποσβέσεις | | | | |
| 1 Ιανουαρίου | 411.069 | 1.836.396 | 2.247.465 | 1.807.404 |
| Επιβάρυνση έτους | 195.932 | 391.852 | 587.784 | 690.077 |
| Πωλήσεις/διαγραφές | - | (19.858) | (19.858) | (35.413) |
| Αντιλογισμός αποσβέσεων επανεκτίμησης | - | - | - | (214.603) |
| 31 Δεκεμβρίου | 607.001 | 2.208.390 | 2.815.391 | 2.247.465 |
| Λογιστική αξία | 2.384.677 | 907.890 | 3.292.567 | 3.729.365 |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

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

Η τελευταία εκτίμηση απο ανεξάρτητο εγκεκριμένο εκτιμητή έγινε κατά το έτος 2003.

Η λογιστική αξία των ακινήτων στις 31 Δεκεμβρίου 2004 με βάση το κόστος μείων συσσωρευμένες αποσβέσεις θα ήταν £1.726.936 (2003: £1.920.277).

17. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

| | Υπεραξία για τη μίσθωση ακινήτου 2004 £ | Λογισμικά Προγράμματα 2004 £ | Σύνολο 2004 £ | Σύνολο 2003 £ |
|-----------------------|---|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Τιμή Κτήσεως | | | | |
| 1 Ιανουαρίου | 50.000 | 2.525.650 | 2.575.650 | 2.367.216 |
| Προσθήκες | - | 63.919 | 63.919 | 208.434 |
| Πωλήσεις | - | - | - | - |
| 31 Δεκεμβρίου | 50.000 | 2.589.569 | 2.639.569 | 2.575.650 |
| Αποσβέσεις | | | | |
| 1 Ιανουαρίου | 15.470 | 1.903.554 | 1.919.024 | 1.500.239 |
| Επιβάρυνση έτους | 7.140 | 284.639 | 291.779 | 418.785 |
| Πωλήσεις | - | - | - | - |
| 31 Δεκεμβρίου | 22.610 | 2.188.193 | 2.210.803 | 1.919.024 |
| Λογιστική αξία | 27.390 | 401.376 | 428.766 | 656.626 |

18. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

| | 2004 £ | 2003 £ |
|---|----------------|-----------|
| Διάφοροι χρεώστες | 456.438 | 265.652 |
| Εταιρικός φόρος εισπρακτέος | 176.415 | 176.415 |
| Συνολική χρηματοδότηση εργοδότη για σχέδιο αφυπηρέτησης προσωπικού (σημ. 6) | 288.576 | 986.629 |
| | 921.429 | 1.428.696 |

19. Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα

| | 2004 £ | 2003 £ |
|---------------------------------|------------------|-----------|
| Δεδουλευμένοι τόκοι εισπρακτέοι | 1.252.007 | 1.201.309 |
| Προπληρωμένα δικαιώματα | 15.688 | 20.909 |
| | 1.267.695 | 1.222.218 |

20. Καταθέσεις από τράπεζες

Το ποσό των £5.800.000 (2003: £0) είναι αποπληρωτέο εντός ενός μηνός.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

21. Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών

| | 2004 £ | 2003 £ |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Καταθέσεις ιθύνουσας εταιρείας | 5.028.176 | 8.300.957 |
| Καταθέσεις συνεξηγημένων εταιρειών | 1.025.336 | 356.917 |
| Καταθέσεις συνδεδεμένων εταιρειών | 114.432 | 188.206 |
| Καταθέσεις τρίτων | 159.929.665 | 167.168.427 |
| | 166.097.609 | 176.014.507 |

| | 2004 £ | 2003 £ |
|---|--------------------|--------------------|
| Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί είναι αποπληρωτέοι: | | |
| - σε πρώτη ζήτηση | 51.300.186 | 52.161.747 |
| - εντός τριών μηνών | 41.122.568 | 41.209.812 |
| - μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους | 64.276.006 | 80.596.948 |
| - μεταξύ ενός και πέντε ετών | 9.398.849 | 2.046.000 |
| | 166.097.609 | 176.014.507 |

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

Στις καταθέσεις που διατηρεί η ιθύνουσα, συνεξηγημένες και συνδεδεμένες εταιρείες καταβλήθηκαν τα πιο κάτω ποσά που αντιπροσωπεύουν τόκους που υπολογίζονται στο εκάστοτε ημερήσιο πιστωτικό υπόλοιπο με μέσο ετήσιο επιτόκιο 5,35% (2003: 4,0%).

| | 2004 £ | 2003 £ |
|---|-----------|-----------|
| Ιθύνουσα Εταιρεία - Universal Life Insurance Public Co. Ltd | 142.284 | 199.697 |
| Συνεξηγημένη Εταιρεία - Universal Life (ΕΛΛΑΣ) Α.Α.Ε.Ζ. | 5.591 | 7.914 |
| Συνεξηγημένη Εταιρεία - Universal Financial Services Ltd | 12.702 | 14.495 |
| Συνεξηγημένη Εταιρεία - Universal Investments Ltd (σημ.13) | 4.178 | 97 |
| Συνεξηγημένη Εταιρεία - Universal Nominees Ltd | 3.095 | 69 |
| Συνεξηγημένη Εταιρεία - Universal Securities Ltd | 448 | 143 |
| Συνδεδεμένη Εταιρεία - Spidertrade Ltd | 8.468 | 14.395 |

Παρόλο που η Τράπεζα δικαιούται νομικής προστασίας με βάση τους Περί Ανακουφίσεως Οφειλετών (Προσωρινές Διατάξεις) Νόμους του 1979 μέχρι 1995, ως πληγέν και εκποτισθέν νομικό πρόσωπο, εντούτοις από 15 Δεκεμβρίου 1998 έχουν αποδεσμευτεί οι παγοποιημένες καταθέσεις ύψους £420.846 προς όφελος των καταθετών. Το αντίστοιχο υπόλοιπο κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2004 ήταν £98.499 (2003: £105.232). Λόγω του ότι το ποσό αυτό αποτελείται από πολλές μικρές καταθέσεις και δεν φαίνεται να υπάρχει πλέον πιθανότητα να ζητηθούν, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε στις 24 Μαΐου 2000 όπως μεταφερθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων το ποσό των £137.130 και να χρεώνεται η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν και εφόσον τα σχετικά ποσά ζητηθούν από τον καταθέτη. Κατά τη διάρκεια του έτους 2004 αποπληρώθηκαν καταθέσεις ύψους £6.733 (2003: £1.568) με αντίστοιχη χρέωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

22. Λοιπά στοιχεία παθητικού

| | 2004 £ | 2003 £ |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Διάφοροι πιστωτές | 222.822 | 195.163 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία | 18.955 | 21.742 |
| Διάφορα στοιχεία παθητικού | 43.021 | 29.873 |
| | 284.798 | 246.778 |

Το υπόλοιπο της αναβαλλόμενης φορολογίας αντιπροσωπεύει:

| | 2004 £ | 2003 £ |
|---|---------------|---------------|
| Διαφορά φορολογικών εκπτώσεων και λογιστικών αποσβέσεων | 63.659 | 66.471 |
| Επανεκτίμηση ακινήτων | 51.803 | 73.546 |
| Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις | (56.500) | (44.500) |
| Φορολογικές ζημιές σε μεταφορά | (40.007) | (73.775) |
| | 18.955 | 21.742 |

23. Δεδουλευμένα έξοδα

| | 2004 £ | 2003 £ |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Αξίες προς εκκαθάριση | 976.285 | 1.287.796 |
| Δεδουλευμένοι τόκοι πληρωτέοι | 1.697.396 | 2.200.177 |
| Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα | 798.658 | 450.788 |
| | 3.472.339 | 3.938.761 |

24. Δανειακό κεφάλαιο

| | 2004 £ | 2003 £ |
|---------------------|-----------|-----------|
| Χρεόγραφα 2003/2008 | 8.000.000 | 8.000.000 |

Στις 25 Ιουλίου 2003 η Τράπεζα εξέδωσε £8.000.000 χρεόγραφα διάρκειας πέντε (5) ετών με ημερομηνία λήξης 25 Ιουλίου 2008. Τα χρεόγραφα είναι μη εξασφαλισμένα και αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας.

Ο τόκος είναι πληρωτέος δύο φορές το χρόνο, στις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου. Τα χρεόγραφα φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το σταθμισμένο μέσο όρο του βασικού επιτοκίου της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (Lombard rate) σε λίρες Κύπρου που ίσχυε κατά τη διάρκεια της προηγούμενης περιόδου τόκου (δηλαδή την προηγούμενη εξαμηνία), πλέον 1,50%. Τα χρεόγραφα μπορούν κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους, είτε τμηματικά στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιοσδήποτε δεδουλευμένους τόκους με προειδοποίηση έξι μηνών, μετά την προηγούμενη εξασφάλιση έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

25. Μετοχικό κεφάλαιο

| | 2004 Αρ. Μετοχών | 2004 £ | 2003 Αρ. Μετοχών | 2003 £ |
|-----------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|------------|
| ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ | | | | |
| Μετοχές £1 εκάστη | 50.000.000 | 50.000.000 | 50.000.000 | 50.000.000 |
| ΕΚΔΟΘΕΝ | | | | |
| Πλήρως πληρωθείσες μετοχές | 15.128.151 | 15.128.151 | 15.128.151 | 15.128.151 |
| Σύνολο εκδοθέντος κεφαλαίου | 15.128.151 | 15.128.151 | 15.128.151 | 15.128.151 |

26. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

| | 2004 £ | 2003 £ |
|--|-------------------|-----------|
| <i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i> | | |
| Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών | 29.072 | 191.188 |
| Εγγυητικές | 11.714.260 | 9.554.242 |
| | 11.743.332 | 9.745.430 |
| <i>Ανειλημμένες υποχρεώσεις</i> | | |
| Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής | 395.770 | 506.885 |
| Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί | 6.819.845 | 6.674.526 |
| | 7.215.615 | 7.181.411 |

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

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

Οι εγγυήσεις πιστής εκτέλεσης και άλλες εγγυητικές επιστολές είναι ανέκκλητες υποχρεώσεις με βάση τις οποίες η Τράπεζα αναλαμβάνει να πληρώσει ένα συγκεκριμένο ποσό στο δικαιούχο μόνο όταν οι όροι της σχετικής συμβατικής υποχρέωσης δεν τηρηθούν κανονικά. Γι' αυτό τα ποσά που αναμένεται να καταβάλει η Τράπεζα είναι σημαντικά πιο χαμηλά από το συνολικό ποσό των εγγυήσεων.

Πριν από τις 15 Αυγούστου του 1974, η Τράπεζα παραχώρησε εγγυήσεις σε τρίτα πρόσωπα για λογαριασμό πελατών της που περιλαμβάνουν πρώην μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενες σε £72.125. Σε περίπτωση που υλοποιηθεί αυτή η υποχρέωση, η Τράπεζα θα δικαιούται προστασίας βάσει του Περί Ανακούφισης Οφειλετών Νόμου (Προσωρινές Διατάξεις) του 1979.

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

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

Συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες της Τράπεζας ανέρχονται σε £84.933 (2003: £86.100).

Προπολεμικές καταθέσεις

Η Τράπεζα έχει την υποχρέωση αποπληρωμής των προπολεμικών καταθέσεων που στις 31 Δεκεμβρίου 2004 ανέρχονταν σε £98.499 (2003: £105.232).

Νομικές διαδικασίες

Δεν υπάρχουν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε 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.

27. Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων είναι ως ακολούθως:

| | 2004 £ | 2003 £ |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Μισθώσεις που λήγουν: | | |
| - εντός ενός έτους | 315.947 | 318.340 |
| - μεταξύ δύο και πέντε ετών | 131.284 | 328.761 |
| | 447.231 | 647.101 |

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

28. Διαχείριση κινδύνων

Πιστωτικός κίνδυνος

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

Η Τράπεζα μειώνει αυτό το κίνδυνο με τη διασπορά του χαρτοφυλακίου της σε ένα ευρύ φάσμα των κλάδων της οικονομίας (σημ. 13) και με την υιοθέτηση διαδικασιών και ελέγχων για την παροχή ποιοτικών πιστωτικών διευκολύνσεων.

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων - 2004

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

| | Εντός ενός μηνός £ | Μεταξύ ενός και τριών μηνών £ | Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους £ | Μεταξύ ενός και πέντε ετών £ | Πέραν των πέντε ετών £ | Μη τοκοφόροι λογαριασμοί £ | Σύνολο £ |
|--|--------------------------|--|--|------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| Ενεργητικό | | | | | | | |
| Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα | 19.227.373 | 434.640 | 1.847.348 | - | - | - | 21.509.361 |
| Τοποθετήσεις σε τράπεζες | 6.711.810 | - | - | - | - | - | 6.711.810 |
| Κρατικά και άλλα αξιόγραφα | 2.931.807 | 5.000.000 | 951.240 | 23.776.454 | 500.000 | - | 33.159.501 |
| Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες | 127.262.345 | - | - | 552.921 | - | - | 127.815.266 |
| Επενδύσεις σε μετοχές | - | - | - | - | - | 82.744 | 82.744 |
| Επενδύσεις σε εξηρημένες εταιρείες | - | - | - | - | - | 1.156 | 1.156 |
| Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | - | - | 3.721.333 | 3.721.333 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | - | - | 921.429 | 921.429 |
| Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα | - | - | - | - | - | 1.267.695 | 1.267.695 |
| Σύνολο ενεργητικού | 156.133.335 | 5.434.640 | 2.798.588 | 24.329.375 | 500.000 | 5.994.357 | 195.190.295 |
| Υποχρεώσεις | | | | | | | |
| Οφειλές σε τράπεζες | 5.800.000 | - | - | - | - | - | 5.800.000 |
| Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών | 99.862.144 | 15.495.626 | 41.340.990 | 9.398.849 | - | - | 166.097.609 |
| Λοιπά στοιχεία παθητικού | - | - | - | - | - | 284.798 | 284.798 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 976.285 | - | - | - | - | 2.496.054 | 3.472.339 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 106.638.429 | 15.495.626 | 41.340.990 | 9.398.849 | - | 2.780.852 | 175.654.746 |
| Δανειακό κεφάλαιο | - | - | 8.000.000 | - | - | - | 8.000.000 |
| Καθαρή θέση | 49.494.906 | (10.060.986) | (46.542.402) | 14.930.526 | 500.000 | 3.213.505 | 11.535.549 |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

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

Επιτοκιακός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου είναι ο κίνδυνος μείωσης του καθαρού εσόδου τόκων από μη ευνοϊκές μεταβολές των επιτοκίων της αγοράς. Ο κίνδυνος αυτός επιμετρείται με τη μέθοδο ανάλυσης του ανοίγματος (gap analysis) όπου υπολογίζεται η διαφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των οποίων τα επιτόκια προσαρμόζονται σε κάθε χρονική ζώνη και για κάθε νόμισμα ξεχωριστά. Η διαφορά αυτή πολλαπλασιάζεται με 1% (υποτιθέμενη αλλαγή στα επιτόκια) για την περίοδο από την αναπροσαρμογή του επιτοκίου μέχρι τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία της ανάλυσης για να υπολογιστεί η επίδραση της ετήσιας αλλαγής στα έσοδα από τόκους για το κάθε νόμισμα. Για το συγκεντρωτικό υπολογισμό της ετήσιας αλλαγής για όλα τα νομίσματα χρησιμοποιούνται οι συντελεστές συσχέτισης ανάμεσα στα επιτόκια των διαφόρων νομισμάτων.

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων - 2003

Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με βάση τη συμβατική ημερομηνία ανατίμησης ή λήξης στις 31 Δεκεμβρίου 2003:

| | Εντός ενός μηνός £ | Μεταξύ ενός και τριών μηνών £ | Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους £ | Μεταξύ ενός και πέντε ετών £ | Πέραν των πέντε ετών £ | Μη τοκοφόροι λογαριασμοί £ | Σύνολο £ |
|--|--------------------------|--|--|------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| Ενεργητικό | | | | | | | |
| Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα | 24.450.326 | - | 2.400.332 | - | - | 2.197.902 | 29.048.560 |
| Τοποθετήσεις σε τράπεζες | 15.567.423 | - | - | - | - | - | 15.567.423 |
| Κρατικά και άλλα αξιόγραφα | 5.396.555 | - | - | 15.999.453 | 1.503.000 | - | 22.899.008 |
| Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες | 126.546.823 | - | - | 533.840 | - | - | 127.080.663 |
| Επενδύσεις σε μετοχές | - | - | - | - | - | 132.449 | 132.449 |
| Επενδύσεις σε εξηρημένες εταιρείες | - | - | - | - | - | 1.156 | 1.156 |
| Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | - | - | 4.385.991 | 4.385.991 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | - | - | 1.428.696 | 1.428.696 |
| Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα | - | - | - | - | - | 1.222.218 | 1.222.218 |
| Σύνολο ενεργητικού | 171.961.127 | - | 2.400.332 | 16.533.293 | 1.503.000 | 9.368.412 | 201.766.164 |
| Υποχρεώσεις | | | | | | | |
| Οφειλές σε τράπεζες | - | - | - | - | - | - | - |
| Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών | 96.159.099 | 23.345.439 | 54.463.969 | 2.046.000 | - | - | 176.014.507 |
| Λοιπά στοιχεία παθητικού | - | - | - | - | - | 246.778 | 246.778 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 1.287.796 | - | - | - | - | 2.650.965 | 3.938.761 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 97.446.895 | 23.345.439 | 54.463.969 | 2.046.000 | - | 2.897.743 | 180.200.046 |
| Δανειακό κεφάλαιο | - | - | 8.000.000 | - | - | - | 8.000.000 |
| Καθαρή θέση | 74.514.232 | (23.345.439) | (60.063.637) | 14.487.293 | 1.503.000 | 6.470.669 | 13.566.118 |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος - 2004

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

| | Κυπριακές λίρες £ | Ευρώ £ | Δολάρια Αμερικής £ | Αγγλικές λίρες £ | Άλλα νομίσματα £ | Σύνολο £ |
|--|-------------------------|------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| Ενεργητικό | | | | | | |
| Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα | 12.210.921 | 1.911.709 | 1.948.504 | 5.425.576 | 12.651 | 21.509.361 |
| Τοποθετήσεις σε τράπεζες | 2.223.828 | 805.051 | 2.443.511 | 1.115.649 | 123.771 | 6.711.810 |
| Κρατικά και άλλα αξιόγραφα | 33.159.501 | - | - | - | - | 33.159.501 |
| Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες | 127.170.078 | - | 178.647 | 87.951 | 378.590 | 127.815.266 |
| Επενδύσεις σε μετοχές | 82.744 | - | - | - | - | 82.744 |
| Επενδύσεις σε εξηρημένες εταιρείες | 1.156 | - | - | - | - | 1.156 |
| Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα στοιχεία ενεργητικού | 3.721.333 | - | - | - | - | 3.721.333 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 921.429 | - | - | - | - | 921.429 |
| Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα | 1.252.007 | - | 15.688 | - | - | 1.267.695 |
| Σύνολο ενεργητικού | 180.742.997 | 2.716.760 | 4.586.350 | 6.629.176 | 515.012 | 195.190.295 |
| Υποχρεώσεις | | | | | | |
| Οφειλές σε τράπεζες | 5.800.000 | - | - | - | - | 5.800.000 |
| Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών | 151.485.043 | 2.503.404 | 5.344.443 | 6.690.942 | 73.777 | 166.097.609 |
| Λοιπά στοιχεία παθητικού | 284.798 | - | - | - | - | 284.798 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 3.313.113 | 36.234 | 24.445 | 98.547 | - | 3.472.339 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 160.882.954 | 2.539.638 | 5.368.888 | 6.789.489 | 73.777 | 175.654.746 |
| Δανειακό κεφάλαιο | 8.000.000 | - | - | - | - | 8.000.000 |
| Καθαρή θέση | 11.860.043 | 177.122 | (782.538) | (160.313) | 441.235 | 11.535.549 |

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος - 2003

Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων κατά νόμισμα στις 31 Δεκεμβρίου 2003:

| | Κυπριακές λίρες £ | Ευρώ £ | Δολάρια Αμερικής £ | Αγγλικές λίρες £ | Άλλα νομίσματα £ | Σύνολο £ |
|--|-------------------------|------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| Ενεργητικό | | | | | | |
| Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα | 13.562.252 | 2.779.831 | 6.713.665 | 5.974.584 | 18.228 | 29.048.560 |
| Τοποθετήσεις σε τράπεζες | 12.455.835 | 974.872 | 1.277.910 | 731.047 | 127.759 | 15.567.423 |
| Κρατικά και άλλα αξιόγραφα | 22.899.008 | - | - | - | - | 22.899.008 |
| Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες | 126.965.706 | - | - | 114.957 | - | 127.080.663 |
| Επενδύσεις σε μετοχές | 132.449 | - | - | - | - | 132.449 |
| Επενδύσεις σε εξηρημένες εταιρείες | 1.156 | - | - | - | - | 1.156 |
| Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα στοιχεία ενεργητικού | 4.385.991 | - | - | - | - | 4.385.991 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 1.428.696 | - | - | - | - | 1.428.696 |
| Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα | 1.201.309 | - | 20.909 | - | - | 1.222.218 |
| Σύνολο ενεργητικού | 183.032.402 | 3.754.703 | 8.012.484 | 6.820.588 | 145.987 | 201.766.164 |
| Υποχρεώσεις | | | | | | |
| Οφειλές σε τράπεζες | - | - | - | - | - | - |
| Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών | 157.628.822 | 3.570.650 | 7.889.911 | 6.844.476 | 80.648 | 176.014.507 |
| Λοιπά στοιχεία παθητικού | 246.778 | - | - | - | - | 246.778 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 3.902.983 | 325 | 416 | 35.037 | - | 3.938.761 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 161.778.583 | 3.570.975 | 7.890.327 | 6.879.513 | 80.648 | 180.200.046 |
| Δανειακό κεφάλαιο | 8.000.000 | - | - | - | - | 8.000.000 |
| Καθαρή θέση | 13.253.819 | 183.728 | 122.157 | (58.925) | 65.339 | 13.566.118 |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας - 2004

Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με βάση τη λήξη τους στις 31 Δεκεμβρίου 2004:

| | 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 |
|--|---|--------------------------------------|--|----------------------------------|-------------------------|--------------------|
| | € | € | € | € | € | € |
| Ενεργητικό | | | | | | |
| Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα | 7.940.373 | 434.640 | 1.847.348 | - | 11.287.000 | 21.509.361 |
| Τοποθετήσεις σε τράπεζες | 6.672.896 | 38.914 | - | - | - | 6.711.810 |
| Κρατικά και άλλα αξιόγραφα | 2.931.807 | 5.000.000 | 951.240 | 23.776.454 | 500.000 | 33.159.501 |
| Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες | 40.913.792 | 6.116.029 | 4.049.868 | 35.789.764 | 40.945.813 | 127.815.266 |
| Επενδύσεις σε μετοχές | 82.744 | - | - | - | - | 82.744 |
| Επενδύσεις σε εξηρημένες εταιρείες | - | - | - | - | 1.156 | 1.156 |
| Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | - | 3.721.333 | 3.721.333 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 456.437 | - | - | 464.992 | - | 921.429 |
| Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα | - | - | 1.257.232 | 10.463 | - | 1.267.695 |
| Σύνολο ενεργητικού | 58.998.049 | 11.589.583 | 8.105.688 | 60.041.673 | 56.455.302 | 195.190.295 |
| Υποχρεώσεις | | | | | | |
| Οφειλές σε τράπεζες | 5.800.000 | - | - | - | - | 5.800.000 |
| Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών | 51.300.186 | 41.122.568 | 64.276.006 | 9.398.849 | - | 166.097.609 |
| Λοιπά στοιχεία παθητικού | 82.510 | - | 183.333 | 18.955 | - | 284.798 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 1.297.119 | 951.536 | 1.223.684 | - | - | 3.472.339 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 58.479.815 | 42.074.104 | 65.683.023 | 9.417.804 | - | 175.654.746 |
| Δανειακό κεφάλαιο | - | - | - | 8.000.000 | - | 8.000.000 |
| Καθαρή θέση | 518.234 | (30.484.521) | (57.577.335) | 42.623.869 | 56.455.302 | 11.535.549 |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας - 2003

Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με βάση τη λήξη τους στις 31 Δεκεμβρίου 2003:

| | 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 |
|--|---|--------------------------------------|--|----------------------------------|-------------------------|--------------------|
| | € | € | € | € | € | € |
| Ενεργητικό | | | | | | |
| Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα | 16.149.591 | - | 2.400.332 | - | 10.498.637 | 29.048.560 |
| Τοποθετήσεις σε τράπεζες | 15.529.997 | 37.426 | - | - | - | 15.567.423 |
| Κρατικά και άλλα αξιόγραφα | 5.396.555 | - | - | 15.999.453 | 1.503.000 | 22.899.008 |
| Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες | 44.034.937 | 4.402.396 | 5.580.571 | 27.325.835 | 45.736.924 | 127.080.663 |
| Επενδύσεις σε μετοχές | 132.449 | - | - | - | - | 132.449 |
| Επενδύσεις σε εξηρημένες εταιρείες | - | - | - | - | 1.156 | 1.156 |
| Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | - | 4.385.991 | 4.385.991 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 195.652 | - | 70.000 | 1.163.044 | - | 1.428.696 |
| Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα | - | - | 1.206.534 | 15.684 | - | 1.222.218 |
| Σύνολο ενεργητικού | 81.439.181 | 4.439.822 | 9.257.437 | 44.504.016 | 62.125.708 | 201.766.164 |
| Υποχρεώσεις | | | | | | |
| Οφειλές σε τράπεζες | - | - | - | - | - | - |
| Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών | 52.161.747 | 41.209.812 | 80.596.948 | 2.046.000 | - | 176.014.507 |
| Λοιπά στοιχεία παθητικού | 41.050 | - | 183.986 | 21.742 | - | 246.778 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 1.459.951 | 1.084.340 | 1.394.470 | - | - | 3.938.761 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 53.662.748 | 42.294.152 | 82.175.404 | 2.067.742 | - | 180.200.046 |
| Δανειακό κεφάλαιο | - | - | - | 8.000.000 | - | 8.000.000 |
| Καθαρή θέση | 27.776.433 | (37.854.330) | (72.917.967) | 34.436.274 | 62.125.708 | 13.566.118 |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

29. Καθαρή ροή μετρητών από εργασίες

| | 2004 £ | 2003 £ |
|---|---------------------|------------------|
| Ζημιές πριν από τη φορολογία | (2.038.001) | (3.356.911) |
| Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις | 2.654.356 | 3.281.817 |
| Αποσβέσεις στοιχείων πάγιου ενεργητικού | 879.563 | 1.108.862 |
| Χρεόλυση προπληρωμένων δικαιωμάτων | 3.456 | 165.266 |
| (Κέρδη)/ζημιές από πώληση και διαγραφή στοιχείων | (3.205) | 57.572 |
| Κέρδη από διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση | (5.456) | - |
| Μερίσματα από επενδύσεις σε μετοχές | (1.745) | (1.566) |
| Τόκοι από κρατικά και άλλα αξιόγραφα | (1.484.480) | (1.137.833) |
| Τόκοι δανειακού κεφαλαίου | 494.878 | 220.433 |
| Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση | 4.485 | 3.650 |
| | 503.851 | 341.290 |
| (Αύξηση)/μείωση σε υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα | (788.363) | 884.376 |
| Αύξηση σε κρατικά και άλλα αξιόγραφα που κρατούνται μέχρι τη λήξη | (7.725.241) | (3.248.908) |
| Αύξηση σε δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες | (3.388.959) | (11.634.100) |
| Μείωση στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού, έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα | 458.335 | 1.135.642 |
| (Μείωση)/αύξηση σε καταθέσεις και άλλους λογαριασμούς πελατών | (9.916.898) | 17.952.184 |
| Αύξηση/(μείωση) σε λοιπά στοιχεία παθητικού | 40.808 | (287.624) |
| (Μείωση)/αύξηση στα δεδουλευμένα έξοδα | (466.422) | 470.720 |
| | (21.282.889) | 5.613.580 |

30. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

| | 2004 £ | 2003 £ |
|---|-------------------|-------------------|
| Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα | 10.222.361 | 18.549.923 |
| Κρατικά και άλλα αξιόγραφα | 7.931.807 | 5.396.555 |
| Μετρητά και καταθέσεις με άλλες τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών | 6.711.810 | 15.567.423 |
| | 24.865.978 | 39.513.901 |
| | 2004 £ | 2003 £ |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου | 39.513.901 | 26.496.923 |
| Καθαρή ροή μετρητών και αντίστοιχων μετρητών | (14.647.923) | 13.016.978 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου | 24.865.978 | 39.513.901 |

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

31. Δίκαιη αξία χρηματοπιστωτικών μέσων

Η διεύθυνση της Τράπεζας είναι της γνώμης ότι η δίκαιη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων είναι ίση με τη λογιστική τους αξία. Επειδή τα πλείστα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού είναι βραχυπρόθεσμα ή παρουσιάζονται σε τρέχουσες τιμές, η δίκαιη αξία τους είναι ίση με την αξία με την οποία παρουσιάζονται στον ισολογισμό.

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

32. Συμμετοχή συμβούλων στο κεφάλαιο της Τράπεζας

Το ποσοστό στο κεφάλαιο της Τράπεζας που κατέχει κατά κυριότητα κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύζυγος, τα ανήλικα τέκνα του, και εταιρείες στις οποίες αυτός κατέχει, άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστο 20%, ήταν στις 31 Δεκεμβρίου 2004 και 23 Μαρτίου 2005:

| | Ποσοστό 31.12.2004 % | Ποσοστό 23.3.2005 % |
|---------------|----------------------------|---------------------------|
| Σ. Μάτσης | 0,15 | 0,15 |
| Μ. Μιχαηλίδης | 0,03 | 0,03 |
| Ι. Βαβλίτης | 1,91 | 1,91 |
| Μ. Κλεόπας | 0,38 | 0,38 |
| Σ. Σολομίδης | - | - |
| Σ. Καλλής | - | - |
| Φ. Σορόκος | - | - |

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

Οι μέτοχοι που κατέχουν άμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά την 23 Μαρτίου 2005 ήταν:

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

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2004

34. Συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Η ανάλυση των δανείων και άλλων χορηγήσεων, μη χρησιμοποιηθέντων ορίων, και εγγυήσεων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, της Ιθύνουσας Εταιρείας και σε συνδεδεμένα πρόσωπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 ήταν ως ακολούθως:

| | Αριθμός Υφισταμένων Συμβούλων της Τράπεζας £ | Αριθμός Συμβούλων της Ιθύνουσας εταιρείας £ | Δάνεια και άλλες χορηγήσεις £ | Μη χρησιμοποιηθέντα όρια £ | Εγγυήσεις £ |
|---|--|---|--|-------------------------------------|----------------|
| Πέραν του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά σύμβουλο | 1 | 2 | 10.064.898 | 51.755 | 84.483 |
| Λιγότερες του 1% του καθαρού ενεργητικού της τράπεζας ανά σύμβουλο | 6 | 8 | 178.853 | 68.546 | 1.500 |
| Σύνολο | 7 | 10 | 10.243.751 | 120.301 | 85.983 |

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 η ανάλυση των δανείων και άλλων χορηγήσεων, μη χρησιμοποιηθέντων ορίων, και εγγυήσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που αποχώρησαν κατά τη διάρκεια του 2004 και σε συνδεδεμένα τους πρόσωπα, ήταν ως ακολούθως:

| | Αριθμός Συμβούλων που αποχώρησαν κατά το 2004 £ | Δάνεια και άλλες χορηγήσεις £ | Μη χρησιμοποιηθέντα όρια £ | Εγγυήσεις £ |
|---|---|--|-------------------------------------|----------------|
| Πέραν του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά σύμβουλο | - | - | - | - |
| Λιγότερες του 1% του καθαρού ενεργητικού της τράπεζας ανά σύμβουλο | 2 | 94.156 | 249.446 | 500 |
| Σύνολο | 2 | 94.156 | 249.446 | 500 |

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

Όλες οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή/και με τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα, γίνονται με βάση συνήθεις εμπορικούς όρους.

35. Συμβάσεις με κύριο μέτοχο

Εκτός από ότι αναφέρεται στις σημειώσεις 13 και 21 των οικονομικών καταστάσεων, κατά την ημερομηνία της Ετήσιας Έκθεσης δεν υπήρχαν άλλες σημαντικές συμβάσεις με κύριο μέτοχο.

Έκθεση Ελεγκτών

προς τα μέλη της Universal Bank Public Limited

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

1 Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Universal Bank Public Limited στις σελίδες 15 μέχρι 47, που αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2004, και την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, την κατάσταση αλλαγών στα ίδια κεφάλαια και την κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, και τις σχετικές σημειώσεις. Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις είναι ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη πάνω σ' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τον έλεγχό μας. Η έκθεση αυτή γίνεται αποκλειστικά προς τα μέλη της Εταιρείας, ως σώμα, σύμφωνα με το Άρθρο 156 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113. Η ελεγκτική μας εργασία έχει αναληφθεί ώστε να μπορέσουμε να εκθέσουμε στα μέλη της Εταιρείας εκείνα τα θέματα που απαιτούνται από εμάς σε μια έκθεση ελεγκτική και για κανένα άλλο σκοπό. Στο μέγιστο βαθμό που επιτρέπεται από το νόμο, δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη προς οποιονδήποτε εκτός της Εταιρείας και τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα, για την ελεγκτική μας εργασία, για αυτή την έκθεση, ή για τις γνώμες που έχουμε σχηματίσει.

2 Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν όπως προγραμματίζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο για να πάρουμε λογικές διαβεβαιώσεις κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν ουσιώδη λάθη. Ένας έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, πάνω σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και άλλες πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις. Ένας έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν, των σημαντικών υπολογισμών που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο καθώς και την αξιολόγηση της γενικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχός μας παρέχει μια λογική βάση για τη γνώμη μας.

3 Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Universal Bank Public Limited στις 31 Δεκεμβρίου 2004 και της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου.

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

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

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Εταιρεία κατάλληλα λογιστικά βιβλία.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν οι 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 στη σελίδα 14 συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

Ernst & Young
Chartered Accountants

Λευκωσία, 24 Μαρτίου 2005

Κύρια Γραφεία, Διευθύνσεις / Υπηρεσίες και Καταστήματα

ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

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

TAX. ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ:

Τ.Θ. 28510
2080 Λευκωσία

ΓΡΑΦΕΙΟ ΓΕΝΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ

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

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΓΕΝΙΚΗΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗΣ

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

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 85
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883393
Φαξ: 22-458367

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

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

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ

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

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

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

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

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

Κύρια Γραφεία, Διευθύνσεις / Υπηρεσίες και Καταστήματα

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΡΕΥΣΤΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

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

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ & ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

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

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883637
Φαξ: 22-754388

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 85
Universal Tower, 6^{ος} όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883377
Φαξ: 22-458367

ΚΕΝΤΡΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΚΑΡΤΑΣ

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: 22-883677
Φαξ: 22-754383

ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ:

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΞΕΝΩΝ ΑΝΤΑΠΟΚΡΙΤΩΝ

ΥΠΗΡΕΣΙΑ SWIFT

ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

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

ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

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

Κύρια Γραφεία, Διευθύνσεις / Υπηρεσίες και Καταστήματα

ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ

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

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

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

ΥΠΗΡΕΣΙΑ MARKETING

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

ΚΕΝΤΡΟ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ - ibank

Οδός Ηλία Παπακυριακού 25
Μακεδονίτισσα
2415 Έγκωμη
Τηλέφωνο: 22-883333
Φαξ: 22-358702

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΕΝΝΕΤΥ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΣΤΡΟΒΟΛΟΥ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ UNIVERSAL TOWER

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΤΙΣΣΑΣ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΛΛΟΥΡΙΩΤΙΣΣΑΣ

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

Κύρια Γραφεία, Διευθύνσεις / Υπηρεσίες και Καταστήματα

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΕΤΟΧΙΟΥ

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

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΛΕΜΕΣΟΥ/ΠΑΦΟΥ

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

TAX.ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ

Τ.Θ. 62185
8061 Πάφος

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΜΕΣΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΑΡΙΟΥ ΚΑΙ ΛΕΟΝΤΙΟΥ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΟΛΩΝΑΚΙΟΥ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΟΜΟΝΟΙΑΣ

Λεωφ. Ομονοίας 11
3820 Λεμεσός
Τηλέφωνο: 25-819724
Φαξ: 25-819730

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΠΑΦΟΥ

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

Κύρια Γραφεία, Διευθύνσεις / Υπηρεσίες και Καταστήματα

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΕΥ.ΠΑΛΛΙΚΑΡΙΔΗ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΤΑΦΟΙ ΤΩΝ ΒΑΣΙΛΕΩΝ

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

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ/ΛΑΡΝΑΚΑΣ

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

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΛΙΜΝΙΟΥ

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

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΓ. ΝΑΠΑΣ

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

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΡΩΤΑΡΑ

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

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΛΑΔΣΤΩΝΟΣ

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

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΡΟΣΙΑΣ

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

