



AB Bank

ΑΕΓΕΑΝ ΒΑΛΤΙΚΗ ΒΑΝΚΑ Α.Ε

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

χρήσεως από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Μάιος 2014

Περιεχόμενα

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Επισκόπηση.....	4
Οικονομικό και Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον.....	4
Εξελίξεις στη Ναυτιλία και τις Ναυτιλιακές Χρηματοδοτήσεις.....	6
Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας	8
Διαχείριση Κινδύνων	11
Στόχοι και Προοπτικές	12
Σημαντικά Γεγονότα Μετά το Τέλος της Χρήσης	13
Έκθεση ελέγχου ορκωτού ελεγκτή λογιστή	14
Οικονομικές Καταστάσεις	15
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	16
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	17
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	18
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	19
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	20
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες.....	21
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Βασικές Λογιστικές Αρχές.....	22
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης.....	22
2.2 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα.....	26
2.3 Τόκοι έσοδα και έξοδα	26
2.4 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	26
2.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	26
2.6 Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων.....	27
2.7 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	27
2.8 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	28
2.9 Άυλα πάγια στοιχεία.....	28
2.10 Ενσώματα πάγια στοιχεία	28
2.11 Αναβαλλόμενη φορολογία	29
2.12 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις	29
2.13 Παροχές προς τους εργαζόμενους	29
2.14 Συμψηφισμός	29
2.15 Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου	29
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις	30
3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις	30
3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις	30
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	31
4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση	31
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος.....	31
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας.....	33
4.4 Κίνδυνος αγοράς.....	34
4.4.1 Κίνδυνος επιτοκίου	34

4.4.2 Κίνδυνος συναλλάγματος	35
4.5 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	36
4.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία	37
4.7 Κεφαλαιακή επάρκεια	38
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Καθαρά έσοδα από τόκους	39
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	39
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	39
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	39
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Αποτελέσματα Χρημ/κών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Γενικά διοικητικά έξοδα	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Αποσβέσεις	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	41
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Φόρος εισοδήματος	41
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	42
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	42
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	42
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	42
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	43
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι την λήξη	43
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Χρηματ/κά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Άυλα πάγια στοιχεία	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Ενσώματα πάγια στοιχεία	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Υποχρεώσεις προς πελάτες	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Λοιπά στοιχεία παθητικού	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Μετοχικό κεφάλαιο	48
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32: Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	48
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33: Αποθεματικά	48
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34: Αποτελέσματα εις νέο	49
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	49
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36: Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38: Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	51

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2013

Κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε για έγκριση τις Οικονομικές Καταστάσεις και την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Aegean Baltic Bank A.E. (εφεξής «AB Bank» ή η «Τράπεζα») για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2013, οι οποίες έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («Ε.Ε»).

Η AB Bank αποτελεί Ελληνικό χρηματοπιστωτικό ίδρυμα εξειδικευμένο στην επιχειρηματική τραπεζική, τις συναλλακτικές τραπεζικές εργασίες και προϊόντα, τη διαχείριση διαθεσίμων, και τις συμβουλευτικές υπηρεσίες προς εταιρείες του ναυτιλιακού κλάδου. Η Τράπεζα λειτουργεί από τα κεντρικά της γραφεία στο Μαρούσι και διατηρεί ένα υποκατάστημα στον Πειραιά. Η Τράπεζα δεν διατηρεί άλλα γραφεία, υποκαταστήματα ή θυγατρικές εταιρείες στην Ελλάδα ή το εξωτερικό.

Επισκόπηση

Η παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα επιβραδύνθηκε το 2013 για τρίτη συνεχή χρονιά, με το ρυθμό ανάπτυξης να διαμορφώνεται σε 3,0% έναντι 3,2% το 2012. Οι συνθήκες ύφεσης του προηγούμενου έτους συνέχισαν να επικρατούν και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2013 εμποδίζοντας την ανάπτυξη. Η βελτίωση της οικονομικής δραστηριότητας στο δεύτερο ήμισυ του έτους περιόρισε τον ετήσιο ρυθμό επιβράδυνσης και συνετέλεσε στη μεταστροφή του οικονομικού κλίματος από επιφυλακτικότητα σε συγκρατημένη αισιοδοξία για τις μελλοντικές εξελίξεις. Η ελληνική οικονομία βρέθηκε για έκτη συνεχή χρονιά σε ύφεση, με το ΑΕΠ να συρρικνώνεται περαιτέρω, την ανεργία να αυξάνεται σε νέα ιστορικά υψηλά, την ιδιωτική κατανάλωση και τις ιδιωτικές επενδύσεις να συνεχίζουν την πτωτική τους πορεία. Ωστόσο, το 2013 για πρώτη φορά μετά από πολλά χρόνια ο ρυθμός της οικονομικής επιδείνωσης υποχώρησε σημαντικά και ο δημοσιονομικός απολογισμός ήταν πλεονασματικός. Επίσης, κατά το 2013 ο εγχώριος τραπεζικός τομέας ξεπέρασε επιτυχώς την άνευ προηγουμένου πρόκληση της ταυτόχρονης εξυγίανσης, ανασυγκρότησης και ανακεφαλαιοποίησής του. Παρότι τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια συνέχισαν να αυξάνονται, και οι συνθήκες ρευστότητας, αν και βελτιώθηκαν, παρέμειναν πιεσμένες, στα τέλη του έτους τόσο η ελληνική οικονομία όσο και ο χρηματοπιστωτικός της τομέας είχαν παρουσιάσει ενδείξεις ανάκτησης της αξιοπιστίας καθώς και της εμπιστοσύνης των επενδυτών.

Το 2013 αποτέλεσε για την AB Bank ακόμη ένα έτος κερδοφορίας, βελτίωσης των αναλογιών ρευστότητας και διατήρησης της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας σε υψηλά επίπεδα. Στις 31.12.2013 ο Συνολικός Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε 30,25% (2012: 34,23%), με την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας να αποτελείται πλήρως από Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier-I Capital). Όπως αναμενόταν, η υψηλή κερδοφορία από πωλήσεις ομολογιακών τίτλων που σημειώθηκε στο προηγούμενο έτος δεν επαναλήφθηκε, και τα Καθαρά Κέρδη του 2013 διαμορφώθηκαν σε €2,02 εκατ. από €4,38 εκατ. το 2012. Το Σύνολο Ενεργητικού μεγεθύνθηκε κατά 6,5% ετησίως, κυρίως λόγω της συνδυαστικής επίδρασης της αύξησης των Καταθέσεων Πελατείας κατά 11,4% και της μείωσης των Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας κατά 16,3%, η οποία αναβάθμισε την ισορροπία ρευστότητας της Τράπεζας, οδηγώντας το δείκτη δανείων προς καταθέσεις στο 92% (2012: 122%)– τον ισχυρότερο δείκτη μεταξύ των Ελληνικών τραπεζών. Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια αυξήθηκαν μόνον κατά €1,4 εκατ. σε συνδυασμό όμως με την υποχώρηση του ύψους του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων, ο δείκτης των μη εξυπηρετούμενων προς τα συνολικά δάνεια αυξήθηκε σε 6,4% το 2013 από 4,8% το 2012 (παραμένοντας ο χαμηλότερος του ελληνικού τραπεζικού τομέα), ενώ το ποσό των σωρευτικών προβλέψεων για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου αυξήθηκε σε 2,4% του Συνόλου Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας (2012: 1,8%).

Οικονομικό και Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον

Διεθνείς Εξελίξεις

Το 2013 επικράτησαν ανάμικτες τάσεις στις διεθνείς οικονομικές εξελίξεις. Οι αντιξοότητες του 2012 συνεχίστηκαν και στο πρώτο ήμισυ του 2013, αλλά στο δεύτερο ήμισυ η Ευρωζώνη παρουσίασε ενδείξεις ανάκαμψης από την ύφεση και ισχυρότεροι ρυθμοί ανάπτυξης σημειώθηκαν στις ΗΠΑ, το Ηνωμένο Βασίλειο και την Ιαπωνία, αμβλύνοντας την επίδραση στο παγκόσμιο αποτέλεσμα της επιβραδυνόμενης οικονομικής δραστηριότητας των αναπτυσσόμενων χωρών. Η δυναμική που διαμορφώθηκε κατά την τελευταία περίοδο του 2013 περιόρισε σε μεγάλο βαθμό τη συνολική επιβράδυνση που είχε σημειωθεί στα προηγούμενα τρίμηνα, έτσι ώστε ο ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης να διαμορφωθεί τελικά σε 3,0% (2012: 3,2%). Η γενικότερη υποχώρηση του ρυθμού ανάπτυξης αντανάκλα τη διεθνώς επικρατούσα ασθενή εγχώρια ζήτηση, σε συνδυασμό με τη συρρίκνωση της παρεχόμενης χρηματοδότησης προς τις επιχειρήσεις και τις εξαγωγές από τον χρηματοπιστωτικό κλάδο των αναπτυσσόμενων οικονομιών ο οποίος ακολουθεί πορεία απομόχλευσης. Υπό αυτές τις συνθήκες, το παγκόσμιο εμπόριο αγαθών και υπηρεσιών σημείωσε αναμικτή άνοδο, της τάξης του 2,7% (2012: 2,7% επίσης), ενώ η βιομηχανική παραγωγή στα κράτη-μέλη του ΟΟΣΑ αυξήθηκε με ρυθμό μόνον 0,4% (2012:-0,1%) και με οριακά θετικό στις αναπτυσσόμενες οικονομίες (2012: +1,5%), με μόνη εξαίρεση την Κίνα της οποίας η βιομηχανική παραγωγή συνέχισε να αναπτύσσεται με 9,7% (2012: 10,0%).

Μεταξύ των μεγάλων οικονομιών οι οικονομικές τάσεις ήταν διαφοροποιημένες. Στις ΗΠΑ κατά το 2013 ο ρυθμός οικονομικής ανάπτυξης κινήθηκε εντός των προβλέψεων, εξασθενώντας σε 1,9% ετησίως από 2,2% το 2012, εξαιτίας αφενός της προσπάθειας της κυβέρνησης να μειώσει το διογκούμενο δημοσιονομικό έλλειμμα της χώρας, και αφετέρου της συνέχισης από την FED των εντατικών επεκτατικών νομισματικών πολιτικών οι οποίες αναζωπύρωσαν την ευφορία των χρηματιστηριακών αγορών και διεύρυναν τα περιθώρια επιτοκίου των κρατικών ομολόγων κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους. Στην Ιαπωνία, αντίθετα με τα προγνωστικά περί επιβράδυνσης του ρυθμού ανάπτυξης, το 2013 το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 1,7% (2012: 1,4%), υποβοηθούμενο από την εφαρμογή περαιτέρω επεκτατικής δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής από την κυβέρνηση της χώρας. Η οικονομία του Ηνωμένου Βασιλείου βασίλειο αυξήθηκε ταχύτερα του αναμενομένου, με το ΑΕΠ να μεγεθύνεται κατά 1,7% το 2013, από 0,3% το 2012, και την ανεργία να συρρικνώνεται.

Στην Ευρωζώνη το ΑΕΠ υποχώρησε κατά 0,4% το 2013, έναντι 0,7% το 2012, με την οικονομική ανάπτυξη να επανέρχεται σε εμφανώς θετικό έδαφος κατά το τελευταίο τρίμηνο. Η εφαρμογή στα περισσότερα κράτη της Ευρωζώνης προγραμμάτων δημοσιονομικής προσαρμογής και η επακόλουθη μείωση των δημοσίων δαπανών και επιβράδυνση των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου περιόρισαν την επίδραση από τη βελτίωση που σημειώθηκε στην ιδιωτική κατανάλωση. Επίσης, η απομόχλευση που πραγματοποιείται στα δανειακά χαρτοφυλάκια του ευρωπαϊκού τραπεζικού κλάδου θέτει εμπόδια στην προσπάθεια οικονομικής ανάκαμψης και τον περιορισμό της ανεργίας, το ποσοστό της οποίας το 2013 αυξήθηκε σε 12,1% από 11,8% το 2012. Οι προοπτικές οικονομικής ανάκαμψης της Ευρωζώνης πλήττονται επίσης από τον ισχύοντα χαμηλό πληθωρισμό (1,4% το 2013 – πολύ κάτω του μεσοπρόθεσμου στόχου), ο οποίος ενισχύει την ανησυχία για την επικράτηση αποπληθωριστικών τάσεων που, εάν εμπεδωθούν, θα αποτελέσουν τροχοπέδη για την οικονομική ανάπτυξη και θα καταστήσουν αναγκαία την υιοθέτηση περισσότερο επιθετικής νομισματικής πολιτικής. Όντως, κατά το 2013 η ΕΚΤ μείωσε το παρεμβατικό της επιτόκιο δύο φορές, κατά 50 μονάδες βάσης αθροιστικά, και έχει αφήσει ανοιχτό το ενδεχόμενο για περαιτέρω χαλάρωση της νομισματικής της πολιτική και της λήψης επιπρόσθετων συμβατικών ή, εάν απαιτηθεί, αντισυμβατικών μέτρων.

Οι προσδοκίες για την παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη το 2014 είναι θετικές, με αναμενόμενο ρυθμό ανόδου 3,7% από 3,0% το 2013 (ΔΝΤ, World Economic Outlook, Ιανουάριος 2014). Η αισιοδοξία βασίζεται κυρίως στη δυναμική που θεωρείται ότι έχει αποκτήσει η οικονομική δραστηριότητα των ΗΠΑ, της Ιαπωνίας και ορισμένων από τις αναπτυσσόμενες χώρες, καθώς επίσης και στη συνέχιση της ανάκαμψης της Ευρωζώνης, η οποία μπορεί να της προσδώσει ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης 1,0% το 2014 από -0,4% το 2013 – εξέλιξη που θα αποτελέσει σημαντικό παράγοντα για τη βελτίωση της διεθνούς ζήτησης για αγαθά και υπηρεσίες καθώς και για τις προοπτικές ανάπτυξης του διεθνούς εμπορίου. Παρά τις σημαντικές δυσχέρειες που προκαλούνται στην οικονομική ανάπτυξη από την ευρεία εφαρμογή προγραμμάτων δημοσιονομικής προσαρμογής και την ταυτόχρονη ελλιπή παροχή νέων χρηματοδοτήσεων, πιστεύεται ότι οι προοπτικές ανάκαμψης ενθαρρύνονται από τη μειούμενη αβεβαιότητα και το βελτιούμενο οικονομικό κλίμα, την αξιοσημείωτη δημοσιονομική πρόοδο της περιφέρειας της Ευρωζώνης (έξοδος της Ισπανίας, Ιρλανδίας και Πορτογαλίας από τα προγράμματα δημοσιονομικής προσαρμογής και οι πέραν των στόχων της Τρόικα επιδόσεις της Ελλάδας) και την αποφασιστικότητα που επιδεικνύει η Ε.Κ.Τ. για την ανάληψη κατάλληλης δράσης. Εντούτοις, αρκετοί κίνδυνοι παραμένουν στο προσκήνιο, οι οποίοι πηγάζουν από την πολιτική ένταση στην Ανατολική Ευρώπη, τις δυσκολίες της προσπάθειας ανακεφαλαιοποίησης και απομόχλευσης του Ευρωπαϊκού τραπεζικού κλάδου, την επίδραση της πολιτικής ελάττωσης των επαναγορών ομολόγων που πλέον ακολουθεί η FED και τη διαφαινόμενη επιβράδυνση της οικονομίας της Κίνας σε συνδυασμό με τις αναταράξεις που παρατηρούνται στον αδιαφανή τραπεζικό της τομέα.

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία

Κατά το 2013 το ΑΕΠ της Ελλάδας συρρικνώθηκε για έκτη συνεχή χρονιά, αλλά με σημαντικά ελαττωμένο ρυθμό, 3,9% ετησίως, από 6,4% το προηγούμενο έτος και 7,1% το 2011. Η οικονομία της χώρας συνέχισε να πλήττεται από τα μειούμενα επίπεδα ιδιωτικής κατανάλωσης (2013: -6,0%, 2012: -9,3%) και επενδύσεων κεφαλαίου (2013:-12,8%, 2012:-19,2%), την κατακόρυφη πτώση των επενδύσεων σε κατοικίες (2013: -37,8%, 2012: -32,9%) και την περαιτέρω αύξηση της ανεργίας (2013: 27,3%, 2012: 26,5%). Από την άλλη πλευρά, οι καθαρές εξαγωγές σημείωσαν αξιοπρόσεκτε βελτίωση, καθώς οι εισαγωγές μειώθηκαν περαιτέρω (2013: -5,3%, 2012: -13,8%) και οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών αυξήθηκαν (2013: +1,8%, 2012: -1,7%). Κατά συνέπεια, το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβάσεων κεφαλαίου, έκλεισε το 2013 με πλεόνασμα της τάξης του 1,1% του ΑΕΠ (2012: 2,2% έλλειμμα), με τις τουριστικές υπηρεσίες να συμβάλλουν καθοριστικά.

Οι δημοσιονομικές επιδόσεις της Ελλάδας το 2013 σηματοδότησαν μια ιστορική μεταστροφή. Μετά από μια δεκαετία παραγωγής ελλειμμάτων, η Γενική Κυβέρνηση κατέγραψε πρωτογενές πλεόνασμα €1,5 Δις ή 0,8% του ΑΕΠ (2012: Έλλειμμα €2,9 Δις ή 1,5% του ΑΕΠ), ενώ το συνολικό έλλειμμα υποχώρησε σε €3,8 Δις ή 2,1% του ΑΕΠ (2012: 12,8 Δις ή 6,6% του ΑΕΠ), έναντι €23,6 Δις και €36,0 Δις, αντίστοιχα, το 2009 (10,2% και 15,6%, αντίστοιχα, του ΑΕΠ του 2009), δηλαδή αμέσως πριν την έναρξη των προγραμμάτων οικονομικής βοήθειας και δημοσιονομικής προσαρμογής την Άνοιξη του 2010. Η μεγάλη βελτίωση που σημειώθηκε στα τέσσερα τελευταία χρόνια (€32,2 Δις μείωση του ετήσιου ελλείμματος) καταδεικνύει το μέγεθος της επιβάρυνσης που υπέστησαν τόσο η οικονομική δραστηριότητα όσο και οι πολίτες της χώρας από την εφαρμογή πολιτικών σκληρής λιτότητας, ιδίως όταν συνυπολογισθεί ότι στο ίδιο διάστημα το ΑΕΠ της χώρας συρρικνώθηκε επίσης κατά περίπου €49 Δις ή 21,2%, σωρευτικά. Οι αξιοπρόσεκτες δημοσιονομικές επιδόσεις ήταν αποτέλεσμα της δραστηρικής μείωσης των κρατικών δαπανών παράλληλα με τις σημαντικές αυξήσεις που διενεργήθηκαν στους φορολογικούς συντελεστές και τα φορολογικά έσοδα (οι οποίες αντιστάθμισαν σε μεγάλο βαθμό την επίδραση της διαρκούσας ύφεσης επί των εσόδων του προϋπολογισμού). Η περιστολή των κρατικών δαπανών επιτεύχθηκε μέσω εκτεταμένων περικοπών στα επίπεδα των μισθών και των συντάξεων σε συνδυασμό με μειώσεις προσωπικού, δομικές αναδιαρθρώσεις και περιστολή των λειτουργικών εξόδων του δημόσιου τομέα της χώρας, καθώς επίσης και μέσω της, επί της ουσίας, αδρανοποίησης του προγράμματος δημοσίων επενδύσεων. Επιπλέον της φορολογίας, κατά το 2013 τα κρατικά έσοδα ενισχύθηκαν με περίπου €0,8 Δις, τα οποία συγκεντρώθηκαν από ιδιωτικοποιήσεις. Εντούτοις, πενιχρά ήταν τα αποτελέσματα από την περιβόητη μάχη κατά της φοροδιαφυγής.

Στο Δ' Τρίμηνο του 2013 ο ρυθμός μείωσης του ΑΕΠ είχε επιβραδυνθεί περαιτέρω σε 2,6%, και σε 1,5% κατά το Α' Τρίμηνο του 2014, ενισχύοντας τις προσδοκίες για την επαναφορά της οικονομίας στην ανάπτυξη και την επίτευξη το 2014 μεγέθυνσης του ΑΕΠ κατά 0,6% (πρόβλεψη ΔΝΤ). Οι προοπτικές ανάκαμψης υποστηρίζονται από την παρατηρούμενη απομείωση του ρυθμού υποχώρησης της ιδιωτικής κατανάλωσης, την αναμενόμενη άνοδο των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου εξαιτίας της ταχύτερης απορρόφησης κονδυλίων από την ΕΕ (ΕΣΠΑ) και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (τα οποία πρόκειται να επενδυθούν σε επί μακρόν στάσια έργα υποδομής), αλλά και από τη σταδιακή επανέναρξη της χρηματοδότησης μικρού και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεων, την επιτάχυνση του προγράμματος ιδιωτικοποιήσεων και την περαιτέρω άνοδο των καθαρών εξαγωγών, καθώς το 2014 αναμένεται να αποτελέσει νέο έτος ρεκόρ για τον τουρισμό. Παρά τις ευνοϊκές προβλέψεις, σημαντικές δυσκολίες θα πρέπει να ξεπεραστούν, που σχετίζονται κατά κύριο λόγο με τη λειτουργία της πραγματικής οικονομίας. Οι νωθρές θεσμικές μεταρρυθμίσεις μάλλον δεν αρκούν για την επίλυση μακροχρόνιων διαρθρωτικών αδυναμιών και δυσλειτουργιών που έχουν προκληθεί από την πολυετή βαθιά ύφεση, παρά τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας που επέφερε η σημαντική μείωση του κόστους εργασίας (σε επίπεδα προ-2003). Ένα νέο αναπτυξιακό μοντέλο δεν θα ήταν μακροχρόνια παραγωγικό και αποδοτικό χωρίς

τη διενέργεια σημαντικού ύψους νέων επενδύσεων στην εγχώρια παραγωγή αγαθών και την ενίσχυση των εξαγωγών, παράλληλα με τη σταδιακή αποκατάσταση της ρευστότητας και της χρηματοδοτικής ικανότητας της πραγματικής οικονομίας.

Το Ελληνικό Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον

Κατά το 2013 υπήρξε αξιοσημείωτη πρόοδος στην ανακεφαλαιοποίηση και την αναδιοργάνωση του Ελληνικού τραπεζικού κλάδου, δημιουργώντας όμως συγκεντρώσεις στη δομή της αγοράς η οποία πλέον αποτελείται από συνολικά 7 τράπεζες (από 16 προηγουμένως), 4 μεγάλες (συστημικές) και 3 μικρότερες, συμπεριλαμβανομένης και της AB Bank. Στη διάρκεια του 2013 και οι 6 υπό ανακεφαλαιοποίηση Ελληνικές τράπεζες (η AB Bank είχε αξιολογηθεί ως κεφαλαιακά ισχυρή και είχε εξαιρεθεί από τη διαδικασία) ενίσχυσαν την κεφαλαιακή τους επάρκεια και τη φερεγγυότητά τους μέσω ιδίων κεφαλαίων που αντλήθηκαν από το ΤΧΣ, επιπλέον των €2,5 Δις, περίπου, που συνεισέφεραν ιδιώτες επενδυτές, οι οποίοι κάλυψαν έτσι άνω του 10% του συνολικού ποσού των νέων κεφαλαίων (με εξαίρεση μίας από τις συστημικές τράπεζες η οποία ανακεφαλαιοποιήθηκε πλήρως από το ΤΧΣ).

Το ως άνω πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης καθορίστηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος («ΤτΕ») το Μάιο 2012, μετά την αξιολόγηση της βιωσιμότητας του τραπεζικού τομέα που είχε διενεργήσει λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, τα αποτελέσματα της πρώτης διαγνωστικής μελέτης της εταιρείας BlackRock Solutions (Δ' Τρίμηνο 2011), αναφορικά με την ποιότητα και τη συνεπαγόμενη πρόγνωση της αναμενόμενης ζημίας που φέρουν τα χαρτοφυλάκια δανείων όλων των Ελληνικών τραπεζών. Κατά την περίοδο υλοποίησης της ανακεφαλαιοποίησης (Καλοκαίρι 2012 – Καλοκαίρι 2013), ανέκλυψαν και έπρεπε να ξεπεραστούν σημαντικά επιπρόσθετα εμπόδια, όπως οι επιπτώσεις στα χαρτοφυλάκια δανείων των τραπεζών από τη βαθύτερη του αναμενόμενου ύφεση της Ελληνικής οικονομίας, καθώς και η επίδραση στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα από την ιδιότυπη λύση «διάσωσης» (bail-in) που επιβλήθηκε από την Ευρωζώνη στον Κυπριακό τραπεζικό κλάδο – κλάδο με εκτεταμένη έκθεση και παρουσία στην Ελλάδα.

Η επιτυχής ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών τραπεζών, σε συνδυασμό με την αργά αλλά σταθερά ανακάμπτουσα οικονομική και δημοσιονομική πορεία της χώρας είχαν συντελέσει μέχρι τα τέλη του έτους τόσο στη βελτίωση του οικονομικού κλίματος όσο και στη σταδιακή ανάκτηση της εμπιστοσύνης των επενδυτών και των καταθετών προς τον εγχώριο τραπεζικό κλάδο καθώς και τις προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας. Πέραν της προσέλκυσης ιδίων κεφαλαίων σημαντικού ύψους από ιδιώτες επενδυτές, κυρίως του εξωτερικού, ο Ελληνικός τραπεζικός κλάδος κατέγραψε ετήσια άνοδο στις καταθέσεις πελατείας της τάξης του 8,0% στα τέλη του 2013, ενώ η χρήση του έκτακτου μηχανισμού παροχής ρευστότητας του Ευρωσυστήματος μειώθηκε σε €15 Δις από, περίπου, €60 Δις την προηγούμενη χρονιά. Εντούτοις, η ρευστότητα εξακολούθησε να είναι περιορισμένη, ο δανεισμός υποχώρησε κατά 3,9% ετησίως, και τα ήδη υψηλά ποσοστά μη εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκαν περεταίρω, αποτελώντας σχεδόν το 32% των συνολικών ελληνικών δανείων του τραπεζικού κλάδου.

Κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2013 η BlackRock Solutions διενήργησε, κατ' εντολή της ΤτΕ, τη δεύτερη διαγνωστική μελέτη επί των δανειακών χαρτοφυλακίων των Ελληνικών τραπεζών (που πλέον παραμένουν σε λειτουργία). Η ΤτΕ ζήτησε επίσης από τις τράπεζες να της υποβάλλουν νέα τετραετή επιχειρηματικά σχέδια (2013-2017) προκειμένου να επαναξιολογήσει τις προοπτικές βιωσιμότητάς τους και τις ανάγκες τους για επιπρόσθετα κεφαλαία, συνεκτιμώντας και τα ευρήματα της δεύτερης μελέτης της BlackRock. Όπως και στην πρώτη μελέτη έτσι και στη δεύτερη, η BlackRock υπολόγισε την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά υπό δύο διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια (που είχαν εγκριθεί από την Τρόικα) αναφορικά με τις μελλοντικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία, το «Βασικό» και το «Δυσμενές» χειρισμό. Την 6η Μαρτίου 2014 η ΤτΕ ανακοίνωσε τα συμπεράσματά της από τη νέα διαδικασία ελέγχου βιωσιμότητας, δημοσιοποιώντας την έκθεσή της με τίτλο «Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων για τον Ελληνικό Τραπεζικό Τομέα 2013» όπου, υπό το Βασικό σενάριο (το οποίο και πρόκρινε η ΤτΕ), για τις έξι από τις επτά τράπεζες που ελέγχθηκαν υπολογίστηκε ανάγκη επιπρόσθετων κεφαλαίων ύψους €6,38 Δις συνολικά (η AB Bank αξιολογήθηκε εκ νέου ως κεφαλαιακά επαρκής και εξαιρέθηκε), εκ των οποίων τα περίπου €5,82 Δις ήταν οι κεφαλαιακές ανάγκες των 4 συστημικών τραπεζών (€9,42 Δις και €8,79 Δις, αντίστοιχα υπό το Δυσμενές σενάριο). Μέχρι τα τέλη Απριλίου 2014 και οι 4 Ελληνικές συστημικές τράπεζες είχαν ολοκληρώσει τις ζητούμενες νέες αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, οι οποίες υπερκάλυψαν τις απαιτήσεις της εποπτικής αρχής, αντλώντας €8,35 Δις συνολικά από ιδιώτες επενδυτές, αποκλειστικά.

Εξελίξεις στη Ναυτιλία και τις Ναυτιλιακές Χρηματοδοτήσεις

Ναυτιλιακές Αγορές

Το 2013 οι εξελίξεις στην παγκόσμια ναυτιλιακή βιομηχανία ακολούθησαν σε μεγάλο βαθμό τις προαναφερθείσες τάσεις της παγκόσμιας οικονομίας και του διεθνούς εμπορίου. Κατά το πρώτο μισό του έτους, τόσο το επίπεδο των ναύλων όσο και των τιμών πλοίων κινήθηκαν στα ασθενή, υφεσιακά επίπεδα που είχαν εδραιωθεί από το προηγούμενο έτος. Η ψυχολογία της αγοράς αλλά και των επενδυτών ήταν αρνητική, και οι τιμές των νεότευκτων πλοίων βρέθηκαν στα χαμηλότερα επίπεδα των τελευταίων 11 ετών. Από το καλοκαίρι και έπειτα, η αυξανόμενη παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα αναζωογόνησε τη ζήτηση για θαλάσσιες μεταφορές, ειδικότερα στους κλάδους των πλοίων ξηρού χύδην φορτίου και των δεξαμενοπλοίων, ωθώντας ανοδικά τα επίπεδα των ναύλων. Η πεποίθηση ότι το σημείο καμπής της κρίσης είχε πλέον ξεπεραστεί ενισχύθηκε, πυροδοτώντας νέες επενδύσεις τόσο σε μεταχειρισμένα όσο και σε νεότευκτα πλοία, με συνέπεια τη σημαντική άνοδο των αξιών τους. Στα τέλη του έτους, η μέση ετήσια ποσοστιαία μεταβολή των ναύλων και των τιμών πλοίων κατέληξε να είναι θετική. Ωστόσο, παρά τη συνολικά θετική μεταβολή, μεταξύ κλάδων αλλά και μεγεθών πλοίων του ιδίου κλάδου παρουσιάστηκαν αξιοσημείωτες διαφοροποιήσεις.

Δεξαμενόπλοια: Οι εξελίξεις της αγοράς κατά το 2013 συνηγορούν στην άποψη ότι οι αγορές της θαλάσσιας μεταφοράς πετρελαίου και πετρελαιοειδών διανύει περίοδο ιστορικών αλλαγών, καθώς η βιομηχανία διύλισης μετατοπίζεται από τη Δύση προς την Ανατολή, η Βόρεια Αμερική αυξάνει την αυτάρκειά της σε εγχωρίως παραγόμενα ορυκτά καύσιμα, και την Κίνα να παραμένει ο μεγαλύτερος εισαγωγέας αργού πετρελαίου. Το 2013 η ζήτηση για αργό πετρέλαιο παρουσίασε στασιμότητα, καθιστώντας την αυξανόμενη ζήτηση παραγώγων πετρελαίου την κινητήρια δύναμη των ναυλαγορών. Συνεπώς, η ζήτηση για δεξαμενόπλοια αργού

παρουσίασε πτώση 2,5%, ενώ στα δεξαμενόπλοια παραγωγών σημειώθηκε ετήσια αύξηση 4,7%. Από πλευράς προσφοράς τανάζ, ο στόλος των δεξαμενόπλοιων αργού κατέγραψε οριακή μείωση, ενώ ο στόλος των πετρελαιοειδών αυξήθηκε κατά 2,4% καθώς οι αποσύρσεις για διάλυση ήταν πολύ περιορισμένες για να αντισταθμίσουν τις παραδόσεις νεότευκτων πλοίων. Τα μέσα ετήσια έσοδα παρέμειναν σε χαμηλά επίπεδα στις περισσότερες κατηγορίες δεξαμενοπλοίων, με τα μεγαλύτερα πλοία μεταφοράς αργού να δέχονται εντονότερη πίεση (9% κάμψη), παρότι τα επίπεδα ναύλων του Δ' τριμήνου 2013 ήταν διπλάσια αυτών του Δ' τριμήνου του 2012. Αντίθετα, τα μικρότερα δεξαμενόπλοια κατέγραψαν μέση ετήσια βελτίωση μεταξύ 6% και 15%. Οι τιμές πλοίων κινήθηκαν παράλληλα με τους ναύλους, σημειώνοντας στο τέλος του έτους αύξηση της τάξης του 5%-15% έναντι του 2012. Για το 2014 αναμένεται άνοδος της ζήτησης, αλλά λόγω της προδιαγραφόμενης αύξησης του διαθέσιμου τανάζ (παρότι τα ναυπηγούμενα δεξαμενόπλοια αντιστοιχούν στο 12% του υπάρχοντος στόλου – το μικρότερο ποσοστό μεταξύ των κυρίων κλάδων της ναυτιλίας) οι μέσοι ετήσιοι ναύλοι αναμένεται να διαμορφωθούν υψηλότερα μεν από το 2013, όχι όμως στα επίπεδα του Δ' τριμήνου του 2013.

Φορτηγά (Bulk Carriers): Το Φεβρουάριο 2013 ο δείκτης Baltic Dry Index βυθίστηκε στις 712 μονάδες εξαιτίας των συνθηκών εξασθενημένης ζήτησης που εξακολούθησαν από το 2012, και της υπερπροσφοράς τανάζ. Η παραγωγή ακατέργαστου χάλυβα στην Κίνα αυξήθηκε 9,5% ετησίως από τη συνδυαστική επίδραση της άνω του αναμενομένου οικονομικής δραστηριότητας της χώρας και της ευρείας διαθεσιμότητας εισαγόμενου σιδηρομεταλλεύματος, καθώς η παγκόσμια παραγωγή σημείωσε ετήσια άνοδο 7,1% με πρωταγωνιστές την Αυστραλία και τη Βραζιλία. Η αύξηση στο σιδηρομετάλλευμα, μαζί με την αύξηση των φορτίων άνθρακα (12,3% στον άνθρακα κωκ και 2,4% στον άνθρακα ατμοπαραγωγής), ενίσχυσαν τη συνολική ζήτηση για τα μεγαλύτερα μεγέθη πλοίων κατά 9% σε ετήσια βάση. Αντιθέτως, η ζήτηση στα υπόλοιπα ξηρά φορτία παρουσίασε στασιμότητα, διατηρώντας τη ζήτηση για τα μικρότερα μεγέθη πλοίων στα μέτρια επίπεδα του προηγούμενου έτους, με την ετήσια αύξηση της ζήτησης για το σύνολο του κλάδου φορτηγών πλοίων να διαμορφώνεται σε 5,6%. Το 2013 ο ετήσιος ρυθμός μεγέθυνσης του στόλου ευθυγραμμίστηκε με αυτόν της ζήτησης και, καθώς η ενίσχυση της ζήτησης συγκεντρώθηκε στα τέλη του έτους, τα επίπεδα των ναύλων στο τελευταίο τρίμηνο τριπλασιάστηκαν συγκριτικά με τα αντίστοιχα επίπεδα του προηγούμενου έτους. Σε αντίθεση με τα δεξαμενόπλοια, τα μεγαλύτερα μεγέθη φορτηγών πλοίων κατέγραψαν μέση ετήσια αύξηση εσόδων της τάξης του 4%-15%, ενώ τα μικρότερα μεγέθη κινήθηκαν οριακά υψηλότερα από τα περσινά. Οι τιμές πλοίων είχαν ενισχυθεί στα τέλη του έτους κατά 15%-30% σε σχέση με τον προηγούμενο χρόνο, ενώ στα capesize και panamax η αύξηση άγγιξε το 45%. Οι προοπτικές του κλάδου για το 2014 παραμένουν θετικές. Οι ναύλοι αναμένεται να συνεχίσουν την πορεία βαθμιαίας βελτίωσης, με τα μέσα ετήσια επίπεδα να προβλέπεται ότι θα αυξηθούν 5%, καθώς πλήττονται από ρυθμό ναυπηγήσεων και παραδόσεων νεότευκτων που εξακολουθεί να είναι ογκώδης, ο οποίος έχει ενταθεί ξανά, με τα υπό ναυπήγηση πλοία να αναλογούν σε 20% του υπάρχοντος στόλου.

Containerships: Εξαιτίας της αρνητικής επίδρασης του κλάδου την τελευταία διετία τα ήδη ιδιαίτερα χαμηλά επίπεδα των ναύλων και των τιμών των πλοίων μεταφοράς container βελτιώθηκαν μόνον οριακά το 2013, καθώς η ικανοποιητική επίδοση της Κινέζικης οικονομίας απλώς περιόρισε τις επιπτώσεις στην εμπορική κίνηση των containerships από την ύφεση στις Δυτικές οικονομίες και από τη μεγέθυνση του στόλου που έχει προκαλέσει η εκτεταμένη ναυπηγική δραστηριότητα των προηγούμενων ετών. Η χωρητικότητα του στόλου των container διευρύνθηκε κατά 5,7% το 2013, ως συνέπεια της 9,6% ετήσιας αύξησης των παραδόσεων νεότευκτων, η οποία υποσκέλισε τις αποσύρσεις πλοίων παρότι στις διαλύσεις καταγράφηκε νέο υψηλό με 461,300 teu και 22 έτη μέση ηλικία. Παρότι οι ναύλοι και οι τιμές των containerships δεν κατάφεραν να ανακτήσουν το χαμένο έδαφος της τελευταίας διετίας (50% από το 2010), κάποιες περιφερειακές αγορές βελτιώθηκαν, οδηγώντας τους ναύλους και τις αξίες 10%-15% ψηλότερα στα μεγέθη των feeder και handysize, τα οποία είναι λιγότερο ευάλωτα στον «αλυσιδωτό εκτοπισμό» από την αγορά που προκαλείται από τις αθρόες παραδόσεις πλοίων μεγαλύτερης χωρητικότητας. Παρά την αδύναμη κατάσταση του κλάδου, το ποσοστό των πλοίων που έχουν τεθεί σε προσωρινή ακινησία διατηρείται στο χαμηλό ποσοστό του 3,4%. Βελτίωση στις συνθήκες της αγοράς και τα επίπεδα των ναύλων αναμένεται να εμφανισθεί προς τα τέλη του 2014, μικρής όμως έκτασης, και υπό την προϋπόθεση ότι θα επιβεβαιωθούν οι προβλέψεις διατήρησης των τάσεων ανάκαμψης στις Δυτικές οικονομίες (κυρίως τις Ευρωπαϊκές), μολονότι συνεχίζει να προκαλεί ανησυχία η υπερπροσφορά τανάζ, καθώς τα υπό ναυπήγηση containerships αντιστοιχούν στο 21% του υπάρχοντος στόλου.

Ναυπηγική Δραστηριότητα: Μετά τα ιστορικά χαμηλά που κατέγραψαν οι τιμές νεότευκτων πλοίων κατά το πρώτο μισό του 2013, η βελτίωση στις συνθήκες αγοράς στο δεύτερο μισό του έτους τόνωσε την επενδυτική ψυχολογία με αποτέλεσμα οι νέες παραγγελίες να τριπλασιαστούν σε ετήσια βάση σε σχέση με το 2012, φτάνοντας τους 148 εκ. τόνους ολικής χωρητικότητας (περίπου 1,800 πλοία), από τους 54 εκατ. τόνους του προηγούμενου έτους (852 πλοία). Οι τιμές, παρότι το Μάρτιο του 2013 είχαν υποχωρήσει στα χαμηλότερα επίπεδα των τελευταίων 11 ετών, στα τέλη του έτους είχαν οδηγηθεί σε ετήσια άνοδο της τάξης του 15%. Από την άλλη πλευρά, οι παραδόσεις νεότευκτων πλοίων το 2013 μειώθηκαν σε 106 εκατ. τόνους, έναντι 150 εκατ. το 2012. Στο τέλος του 2013 το παγκόσμιο βιβλίο παραγγελιών ναυπήγησης αναλογούσε σε 18% του υπάρχοντος στόλου, από 16% το 2012, και τα ναυπηγεία της Κίνας διατηρούσαν την πρωτοκαθεδρία (47%), ακολουθούμενα από της Ν. Κορέας (28%) και της Ιαπωνίας (15%). Επίσης, τα Κινέζικα ναυπηγεία διαθέτουν το μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς στην κατασκευή φορτηγών πλοίων (bulk carriers), ενώ τόσο στον κλάδο «υγρών φορτίων» όσο και στις κατηγορίες με υψηλότερη προστιθέμενη αξία και εξειδίκευση (π.χ. LNG, offshore) κυριαρχούν τα ναυπηγεία της Ν. Κορέας.

Ναυτιλιακές Χρηματοδοτήσεις

Το 2013 η παγκόσμια τραπεζική χρηματοδότηση προς τη ναυτιλία υπολογίζεται σε \$475 δις., με το 75% περίπου να αναλογεί ιστορικά σε Ευρωπαϊκές τράπεζες. Είναι σαφές ότι η ναυτιλιακή χρηματοδότηση επηρεάστηκε σημαντικά από την απομόχλευση που εξελίσσεται στον Ευρωπαϊκό τραπεζικό κλάδο καθώς, μετά την παγκόσμια χρηματοπιστωτική κρίση και την κρίση ρευστότητας που ακολούθησε, έχει πληγεί η κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζών. Το γεγονός ότι η ναυτιλιακή πίστη συγκαταλέγεται στους κλάδους με τις υψηλότερες τραπεζικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, έχει προκαλέσει συρρίκνωση στη διενέργεια νέων ναυτιλιακών χορηγήσεων, και έχει οδηγήσει κάποιες τράπεζες σε τακτική βαθμιαίας μείωσης της έκθεσής τους στον κλάδο. Με την προσφορά να υπολείπεται της ζήτησης, το εμφανές κενό χρηματοδότησης έχει προσελκύσει το ενδιαφέρον κυρίως μη-τραπεζικών χρηματοπιστωτικών οργανισμών και, σε μικρότερο βαθμό, ορισμένων τραπεζών που διατηρούν στρατηγικό ενδιαφέρον για τον κλάδο της ναυτιλίας, κυρίως από την Άπω Ανατολή.

Ο ελληνόκτητος εμπορικός στόλος είναι ο μεγαλύτερος διεθνώς, αποτελώντας περίπου το 18% του παγκόσμιου στους κύριους τύπους πλοίων. Ο ελληνόκτητος στόλος συνιστά επίσης και το μεγαλύτερο δανειολήπτη, αφού του αναλογεί το 13% της παγκόσμιας ναυτιλιακής χρηματοδότησης. Ωστόσο, οι προαναφερθείσες τάσεις που επικρατούν στην Ευρωπαϊκή τραπεζική σκηνή έχουν σαφώς επιδράσει στη χρηματοδότηση της Ελληνικής ναυτιλίας, δεδομένου ότι οι μη-Ελληνικές Ευρωπαϊκές τράπεζες ιστορικά διενεργούν πλέον του 70% των δανειοδοτήσεων προς αυτήν. Η χρηματοδότηση της Ελληνικής ναυτιλίας έχει επίσης πληγεί από τη διαδικασία της εξυγίανσης και ανακεφαλαιοποίησης που εκτυλίσσεται στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα, παρότι στις Ελληνικές τράπεζες ιστορικά αναλογεί λιγότερο από το 25% του συνολικού δανεισμού των Ελλήνων πλοιοκτητών.

Σύμφωνα με την τελευταία ετήσια έκθεση της Petrofin Bank Research, στις 31.12.2013 η συνολική χρηματοδότηση προς τον ελληνόκτητο εμπορικό στόλο είχε υποχωρήσει σε \$61,5 Δις, από \$65,8 Δις το 2012, σημειώνοντας ετήσια κάμψη 6,5%, και 9,2% από το 2011. Στα πλαίσια της γενικότερης συρρίκνωσης, το μερίδιο αγοράς των Ελληνικών τραπεζών συνεχίζει την καθοδική του πορεία, σε 17% από 19% το 2012 και 22% το 2011. Αναφορικά με τις Μη-Ελληνικές Ευρωπαϊκές τράπεζες, οι Βρετανικές και οι Γερμανικές διατηρούν την ηγετική τους θέση, με μερίδιο αγοράς 45%, αθροιστικά (2012: 47%), ενώ σαφή αύξηση έχουν καταγράψει μόνον τράπεζες της Άπω Ανατολής (2013: 6%, 2012: 4,5%), και ιδιαίτερα κάποιες τράπεζες της Κίνας. Επίσης, οι συγχωνεύσεις μεταξύ Ελληνικών τραπεζών με μεγάλα ναυτιλιακά χαρτοφυλάκια (εξαιτίας του εξελισσόμενου ανασχηματισμού του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος) έχει ενισχύσει τις συγκεντρώσεις. Στην αγορά έχουν πλέον παρουσία 5 μόνον Ελληνικές Τράπεζες με ναυτιλιακά χαρτοφυλάκια (από 12 προηγουμένων), και οι 4 μεγαλύτερες εξ αυτών ελέγχουν το 97,5% του συνολικού μεριδίου αγοράς των Ελληνικών τραπεζών, η δε μεγαλύτερη κατέχει το 40%. Εντούτοις, είναι άξιο μνείας ότι πολλές τράπεζες που βρίσκονται στην κορυφή της κατάταξης, συμπεριλαμβανομένων Γερμανικών, Βρετανικών και Ελληνικών, βρίσκονται σε φάση εξορθολογισμού και εξυγίανσης των χαρτοφυλακίων τους προκειμένου να εξοικονομήσουν κεφάλαια και ρευστότητα.

Ο περιορισμός στην προσφορά ναυτιλιακών χρηματοδοτήσεων έχει αναβαθμίσει τα κριτήρια δανεισμού, οδηγώντας τα ποσοστά χρηματοδότησης σε πιο συντηρητικά επίπεδα, ενισχύοντας τις απαιτούμενες εξασφαλίσεις και αυξάνοντας σημαντικά τις προσδοκώμενες πιστωτικές αποδόσεις. Επίσης, η ακολουθούμενη από αρκετές τράπεζες πολιτική ταχύτερης απομόχλευσης, μέσω της πώλησης χαρτοφυλακίων δανείων σε τιμές που θα προσέλκυαν υποψήφιους αγοραστές, έχει αυξήσει περαιτέρω τις αναμενόμενες αποδόσεις από την ανάληψη ναυτιλιακών χρηματοδοτικών κινδύνων, ανοίγοντας έτσι το δρόμο σε ένα μικρό αριθμό χρηματοπιστωτικών ομίλων που διαθέτουν εξειδικευμένες γνώσεις και ισχυρή κεφαλαιακή βάση να συμμετάσχουν στην αναδιαμόρφωση που συντελείται στο περιβάλλον των ναυτιλιακών χρηματοδοτήσεων, με προνομιακούς όρους.

Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας

Το 2013 η AB Bank διατήρησε την ισχυρή κεφαλαιακή της επάρκεια, βελτίωσε σημαντικά τις αναλογίες ρευστότητας και την χρηματοδοτική της ισχύ, ενώ κατέγραψε μία ακόμα κερδοφόρο χρήση. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την πεποίθηση ότι η εξειδίκευση στην επιχειρηματική τραπεζική του ναυτιλιακού κλάδου, και ειδικότερα της ποντοπόρου ναυτιλίας, ελαχιστοποιεί τις επιπτώσεις της ύφεσης της ελληνικής οικονομίας και των δημοσιονομικών προβλημάτων της χώρας επί της ποιότητας των χρηματοοικονομικών ανοιγμάτων της Τράπεζας. Οι επιδόσεις της Τράπεζας το 2013 στα οικονομικά αποτελέσματα και τη ρευστότητα, καθώς και η σταθερά ισχυρή κεφαλαιακή της επάρκεια, σε συνδυασμό με την ουσιαστική εξάλειψη του κινδύνου εξόδου της Ελλάδας από τη ζώνη του Ευρώ και τη σταδιακή βελτίωση που παρουσιάζουν οι προοπτικές των ναυτιλιακών αγορών, έχουν ενισχύσει τη δυναμική της επιχειρηματικής ανάπτυξης της Τράπεζας.

Σημαντικά Γεγονότα Χρήσης 2013

Τον Απρίλιο 2013 η συμμετοχή της Τράπεζας στο Τρίτο Σκέλος (Άρθρο 3) του Ν.3723/2008 «Πρόγραμμα για την Ενίσχυση της Ρευστότητας στην Ελληνική Οικονομία» ανανεώθηκε μέχρι τον Απρίλιο 2016. Η συμμετοχή της Τράπεζας στο ως άνω πρόγραμμα ξεκίνησε τον Απρίλιο 2010, έχοντας λάβει (δανειστεί) από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημόσιου Χρέους του Υπουργείου Οικονομικών («ΟΔΔΗΧ»), έναντι ετήσιας προμήθειας, ειδικούς τίτλους μηδενικού επιτοκίου του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας €40 εκατ. και λήξης Απριλίου 2013, παρέχοντας ως εξασφάλιση ορισμένα από τα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών της. Μετά τη λήξη των αρχικά ληφθέντων τίτλων, τον Απρίλιο 2013 η Τράπεζα τους αντικατέστησε με όμοιους νέους τίτλους, ονομαστικής αξίας €40 εκατ. επίσης, οι οποίοι λήγουν τον Απρίλιο 2016. Αυτοί οι ειδικοί τίτλοι πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας ενεχύρου της ΕΚΤ για την άντληση χρηματοδότησης μέσω του τακτικού μηχανισμού πράξεων αναχρηματοδότησης ανοικτής αγοράς ("ECB Regular Open Market Refinancing Operations) και στις 31.12.2013 η δυνατότητα αναχρηματοδότησης από την ΕΚΤ των ειδικών τίτλων ονομαστικής αξίας €40 εκατ. ανερχόταν σε €20,7 εκατ. (31.12.2012: €33,5 εκατ.). Το Τρίτο Σκέλος (Άρθρο 3) του Ν.3723/2008 δεν επιβάλλει στα μετέχοντα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα περιορισμούς επί της μερισματικής τους πολιτικής και δεν παρεμβαίνει στη σύνθεση και τη λειτουργία των Διοικητικών τους Συμβουλίων. Η Τράπεζα ουδέποτε έχει συμμετάσχει σε άλλο Άρθρο του Ν.3723/2008 ή σε οποιοδήποτε από τα μεταγενέστερα προγράμματα της Ελληνικής Κυβέρνησης σχετικά με την ενίσχυση της ρευστότητας ή της κεφαλαιοποίησης των Ελληνικών τραπεζών.

Κατά το Δ' Τρίμηνο 2013, η AB Bank συμμετείχε στο δεύτερο έλεγχο βιωσιμότητας και κεφαλαιακών αναγκών που διενήργησε η ΤτΕ για όλα τα Ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (η «Δεύτερη Αξιολόγηση»). Η Δεύτερη Αξιολόγηση αποτέλεσε διαδικασία όμοια με την πρώτη αξιολόγηση που διενεργήθηκε στο πρώτο εξάμηνο 2012, και αποτελείται από τα τετραετή επιχειρηματικά και κεφαλαιακά σχέδια της κάθε τράπεζας (2013-2017), τα ευρήματα της δεύτερης διαγνωστικής μελέτης της BlackRock Solutions επί της πιστωτικής ποιότητας και τις προβλέψεις δυνητικής ζημίας των χαρτοφυλακίων δανείων όλων των Ελληνικών τραπεζών (η «Δεύτερη Μελέτη»), καθώς και άλλες συνεισφορές επί ειδικών θεμάτων από ανεξάρτητους συμβούλους της ΤτΕ. Σκοπός της Δεύτερης Αξιολόγησης ήταν η επανεκτίμηση και ο επανακαθορισμός από την ΤτΕ των προοπτικών βιωσιμότητας και των πιθανών επιπρόσθετων κεφαλαιακών αναγκών κάθε τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη την ολοκλήρωση το 2013 της διαδικασίας εξυγίανσης και ανακεφαλαιοποίησης του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος (η οποία είχε βασισθεί στην πρώτη αξιολόγηση), και της επιπτώσεως των οικονομικών εξελίξεων που έλαβαν χώρα στο χρονικό διάστημα μεταξύ των δύο αξιολογήσεων.

Όπως και στην περίπτωση της πρώτης αξιολόγησης, έτσι και στη Δεύτερη Αξιολόγηση η AB Bank κρίθηκε ως κεφαλαιακά ισχυρή και αποτέλεσε τη μόνη Ελληνική τράπεζα που εξαιρέθηκε από την υποχρέωση διενέργειας αύξησης κεφαλαίου (Έκθεση ΤτΕ «Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων για τον Ελληνικό Τραπεζικό Τομέα 2013», 6 Μαρτίου 2014). Επίσης, ομοίως με την πρώτη διαγνωστική μελέτη της BlackRock (Δ' Τρίμηνο 2011), η δεύτερη μελέτη υπολόγισε ότι το χαρτοφυλάκιο δανείων της AB Bank φέρει μακράν τη χαμηλότερη αναμενόμενη πιστωτική ζημία ανάμεσα στα ναυτιλιακά χαρτοφυλάκια όλων των Ελληνικών τραπεζών, προβλέποντας αναμενόμενη ζημία σε χρονικό ορίζοντα μέχρι τη λήξη των δανείων της AB Bank ύψους 6,9% του χαρτοφυλακίου της υπό το Βασικό σενάριο και 8,5% υπό το Δυσμενές σενάριο (6,3% και 7,3%, αντίστοιχα, σε ορίζοντα 3,5 ετών).

Κερδοφορία

Τα Καθαρά Κέρδη της χρήσης 2013 διαμορφώθηκαν σε €2,02 εκατ., έναντι €4,38 εκατ. το 2012, ως αποτέλεσμα της πτώσης κατά 26,8% των Συνολικών Εσόδων και της μείωσης κατά 11,4% των Συνολικών Εξόδων (προ φόρων). Η μεγαλύτερη κάμψη των Συνολικών Εσόδων σε σχέση με αυτή που σημειώθηκε στα Συνολικά Έξοδα, οδήγησε τον δείκτη άμεσων Εξόδων προς Έσοδα σε άνοδο σε 69,2%, από 51,2% το 2012, και τον δείκτη συνολικών Εξόδων προς Έσοδα (δηλ. συμπεριλαμβάνοντας την πρόβλεψη απομείωσης αξίας των δανείων) στο 74,3% από 61,4%.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας (πρακτικό νο.182/19.9.2013) αποφάσισε τη διανομή προμερισμάτων, από τα κέρδη της χρήσης 2013, ποσού ύψους € 900 χιλ. σύμφωνα με το άρθρο 46 του κν.2190/20. Η διανομή παραγματοποιήθηκε 20 ημέρες μετά την εν λόγω συνεδρίαση του ΔΣ και εκρεμεί η έγκρισή του από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο που ενέκρινε τις εν λόγω οικονομικές καταστάσεις πρότεινε την μη διανομή περαιτέρω μερίσματος, εκτός του ήδη διανεμηθέντος προμερίσματος, από τα κέρδη της χρήσης 2013.

Λειτουργικά Έσοδα

Το 2013 τα Συνολικά Έσοδα υποχώρησαν σε €10,6 εκατ., έναντι €14,5 εκατ. το 2012. Οι κύριοι συντελεστές της υποχώρησης ήταν η αναμενόμενη μη-επανάληψη της κερδοφορίας του προηγούμενου έτους από Αποτελέσματα Τίτλων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου, καθώς επίσης και η κάμψη στα Καθαρά Έσοδα από Τόκους εξαιτίας της ελάττωσης του μέσου ετήσιου υπολοίπου του Συνόλου Ενεργητικού της Τράπεζας, παρά την απτή βελτίωση που σημειώθηκε στα Καθαρά Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες.

Τα Καθαρά Έσοδα από Τόκους ανήλθαν σε €7,3 εκατ., σε σύγκριση με €9,1 εκατ. το 2012 (-€1,8 εκατ. ή -19,4% ετησίως), ενώ το Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε 2,38%, έναντι 2,64% το 2012. Η πτώση των Καθαρών Εσόδων από Τόκους, τόσο σε απόλυτα ποσά όσο και ως καθαρό περιθώριο (-26 μονάδες βάσης), κυρίως αντανάκλα την επίδραση στα μικτά έσοδα από τόκους που άσκησε η υποχώρηση κατά 18% του μέσου ετήσιου λογιστικού υπολοίπου του χαρτοφυλακίου δανείων (δηλ. της κατηγορίας στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας με την υψηλότερη απόδοση επιτοκίου), η οποία δεν αντισταθμίστηκε από την αισθητή βελτίωση που παρατηρήθηκε στα έξοδα για τόκους της Τράπεζας λόγω της ήπιας υποχώρησης που σημειώθηκε στο κόστος καταθέσεων πελατείας και, κυρίως, λόγω της ελάττωσης τόσο του μέσου ετήσιου υπολοίπου του διατραπεζικού δανεισμού της Τράπεζας όσο και του κόστους του. Η πτώση του κόστους για τόκους έναντι του διατραπεζικού δανεισμού από την ΕΚΤ ήταν επίσης αποτέλεσμα της σημαντικής μείωσης του παρεμβατικού επιτοκίου που διενέργησε η ΕΚΤ κατά τη διάρκεια του έτους (50 μονάδες βάσης, αθροιστικά).

Τα Καθαρά Έσοδα για Αμοιβές και Προμήθειες κατέγραψαν 5,7% ετήσια βελτίωση, σε €1,8 εκατ. το 2013 από €1,7 εκατ. το 2012, σε συνέχεια της ανόδου κατά 22,8% που είχε σημειωθεί το προηγούμενο έτος. Τα μικτά έσοδα αυξήθηκαν το 2013 κατά 7,0% κυρίως λόγω της 26,9% ετήσιας ανόδου των αμοιβών και προμηθειών που δεν σχετίζονται με τα δάνεια, ενώ οι σχετιζόμενες με τα δάνεια (οι οποίες αποτελούν τα δύο τρίτα του συνόλου) σημείωσαν ετήσια κάμψη 1,8%. Όπως και στο προηγούμενο έτος, η συμβολή του υποκαταστήματος της Τράπεζας στον Πειραιά ήταν ιδιαίτερα σημαντική για την ανάπτυξη των εσόδων της Τράπεζας από μη δανειακές αμοιβές και προμήθειες, ενώ επίσης βελτιώθηκαν αισθητά τα έσοδα της Τράπεζας από αμοιβές για συμβουλευτικές υπηρεσίες. Κατά το 2013 τα Έξοδα για Αμοιβές και Προμήθειες αυξήθηκαν κατά 11,4% σε ετήσια βάση, με το 73% της ανόδου να οφείλεται στην επαύξηση της πληρωτέας προμήθειας προς την Ελληνική Κυβέρνηση (μέσω της ΤτΕ) για τη συμμετοχή της Τράπεζας στο Τρίτο Σκέλος (Άρθρο 3) του Ν.3723/2008 «Πρόγραμμα για την Ενίσχυση της Ρευστότητας στην Ελληνική Οικονομία».

Περί το 50% των εσόδων της Τράπεζας από αμοιβές και προμήθειες που σχετίζονται με τα δάνεια, συνίσταται σε αμοιβές που λαμβάνει η Τράπεζα για τη διαχείριση κοινοπρακτικών δανείων (υπό την ιδιότητα του Agent). Από ιδρύσεώς της η AB Bank έχει δραστηριοποιηθεί ιδιαίτερα στη διοργάνωση και τη διαχείριση κοινοπρακτικών δανείων, στα οποία συμμετέχει και η ίδια ως δανειστριά. Στις 31.12.2013 το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων και εκτός ισολογισμού χρηματοδοτικών υποχρεώσεων που διαχειριζόταν η Τράπεζα ανερχόταν σε €1,15 Δις ή \$ 1,59 Δις, συμπεριλαμβανομένης της συμμετοχής της ίδιας σε κοινοπρακτικά δάνεια καθώς επίσης και των διμερών δανείων και εκτός ισολογισμού χρηματοδοτικών υποχρεώσεων της Τράπεζας, ύψους €211 εκατ. ή \$291 εκατ.

Τα Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων, τα οποία ως επί το πλείστον αποτελούν έσοδα από πράξεις συναλλάγματος, υπερτριπλασιάστηκαν το 2013 και διαμορφώθηκαν σε €0,66 εκατ. από €0,20 εκατ. το 2012. Από την άλλη πλευρά, όπως αναμενόταν και είχε επισημανθεί στην Έκθεση Διαχείρισης του Δ.Σ. της Τράπεζας για το προηγούμενο έτος, τα καθαρά Αποτελέσματα Τίτλων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου και Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων, ύψους €3,34 εκατ., αθροιστικά, το 2012, δύσκολα θα επαναλαμβάνονταν και στο επόμενο έτος (2013). Εντούτοις, το 2013 η Τράπεζα σημείωσε καθαρά έσοδα ύψους €0,75 εκατ. από πωλήσεις τίτλων.

Λειτουργικά Έξοδα

Τα Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα του 2013 ανήλθαν σε €7,87 εκατ., έναντι €8,89 εκατ. το 2012, σημειώνοντας πτώση €1,01 εκατ. ή 11,4% σε ετήσια βάση. Πλέον του 90% αυτής της βελτίωσης προέρχεται από τη διενέργεια χαμηλότερης ετήσιας πρόβλεψης για απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων, με το υπόλοιπο μέρος της βελτίωσης να οφείλεται στην ετήσια πτώση κατά 1% των άμεσων λειτουργικών εξόδων (Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού, Γενικά Διοικητικά Έξοδα, Αποσβέσεις).

Τα άμεσα λειτουργικά έξοδα διαμορφώθηκαν σε €7,33 εκατ. το 2013, ποσό κατά €0,77 εκατ. χαμηλότερο του προηγούμενου έτους (2012: €7,4 εκατ.), ως αποτέλεσμα των οριακά ελαττωμένων Αμοιβών και Εξόδων Προσωπικού (-0,4%), του σημαντικά μειωμένου κόστους για Αποσβέσεις (-46,9%) και της ήπιας αύξησης στα Γενικά Διοικητικά Έξοδα (+3,5%). Η παραδοσιακή διάρθρωση των άμεσων εξόδων της Τράπεζας παρέμεινε αμετάβλητη το 2013, με την τελευταία κατηγορία να αναλογεί στο ένα τρίτο του συνόλου και της πρώτες δύο (έξοδα προσωπικού και κόστος αποσβέσεων) να σχηματίζουν τα δύο τρίτα. Ωστόσο, το προσωπικό της Τράπεζας αυξήθηκε το 2013 κατά 2 άτομα, αριθμώντας 62 μέλη πλήρους απασχόλησης στις 31.12.2013.

Η ετήσια πρόβλεψη που διενεργήθηκε το 2013 για την απομείωση της αξίας των Δανείων και Απαιτήσεων Κατά Πελατών της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε €0,54 εκατ., υπολειπόμενη κατά €0,94 εκατ. του ποσού που διενεργήθηκε στο προηγούμενο έτος (2012: €1,48 εκατ.). Το χαμηλότερο ποσό της πρόβλεψης απομείωσης αξίας για το 2013 αντανάκλα τη βελτίωση των συνθηκών στις ναυτιλιακές αγορές μεταξύ των δύο ετών, την περιορισμένης έκτασης αύξηση (+€1,4 εκατ.) των μη εξυπηρετούμενων Δανείων και Απαιτήσεων Κατά Πελατών κατά τη διάρκεια του έτους, σε συνδυασμό με την απομείωση της αξίας των Δολαριακών δανείων σε Ευρώ λόγω της εξασθένησης της συναλλαγματικής ισοτιμίας του Δολαρίου έναντι του Ευρώ.

Μεγέθη Ισολογισμού

Στις 31.12.2013 το Σύνολο Ενεργητικού της Τράπεζας ανήλθε σε €355,3 εκατ. έναντι €333,6 εκατ. στις 31.12.2012, καταγράφοντας ετήσια μεγέθυνση ύψους €21,7 εκατ. ή 6,5%.

Η μεγέθυνση του Συνόλου Ενεργητικού είναι αποτέλεσμα της συνδυαστικής επίδρασης της αξιοσημείωτης αύξησης των συνολικών ρευστών και ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας (Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα, Απαιτήσεις Κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων Διαθέσιμο προς Πώληση), της τάξης του 75% σε ετήσια βάση, η οποία απορρόφησε την κατά 16,4% απομόχλευση του χαρτοφυλακίου δανείων και την κατά 11,4% επαύξηση των καταθέσεων (Υποχρεώσεις προς Πελάτες). Ο συνδυασμός των υψηλότερων καταθέσεων με την υποχώρηση των δανειακών υπολοίπων οδήγησε σε αξιοσημείωτη βελτίωση τον δείκτη Δανείων προς Καταθέσεις της Τράπεζας, σε 92% στις 31.12.2013 από 122% στις 31.12.2012.

Στις 31.12.2013 το χαρτοφυλάκιο Δανείων και Απαιτήσεων Κατά Πελατών είχε υποχωρήσει κατά €39,7 εκατ. σε ετήσια βάση, και διαμορφώθηκε σε €203,2 εκατ. (2012: €242,9 εκατ.). Η συρρίκνωση του δανειακού χαρτοφυλακίου οφείλεται κυρίως στις αρκετά μεγάλου ύψους μη αναμενόμενες προεξοφλήσεις δανείων που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρονιάς, επιπλέον των σχεδόν ισοδύναμων τακτικών ετήσιων χρεολυσίων του χαρτοφυλακίου, αν και οι νέες χορηγήσεις που διενεργήθηκαν στο ίδιο διάστημα ξεπέρασαν το προαναφερθέν ποσό των τακτικών χρεολυσίων κατά 16% περίπου. Η εξασθένηση της ισοτιμίας του Δολαρίου έναντι του Ευρώ κατά 4,5% μεταξύ του τέλους των δύο ετών επέδρασε επίσης πτωτικά ως προς την εκπεφρασμένη σε Ευρώ αξία του χαρτοφυλακίου δανείων το 2013, δεδομένου ότι περί το 90% των Δανείων και Απαιτήσεων Κατά Πελατών της Τράπεζας είναι Δολαριακά δάνεια.

Τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (Δάνεια και Απαιτήσεις Κατά Πελατείας που δεν εξυπηρετούνται για διάστημα πλέον των 90 ημερών, τα «ΜΕΔ»), παρουσίασαν ετήσια αύξηση €1,4 εκατ., και ανήλθαν σε €13,2 εκατ. στις 31.12.2013 (2012: €11,8 εκατ.), αποτελώντας έτσι το 6,4% του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων της Τράπεζας (2012: 4,8%). Είναι αξιομνηστικό ότι περίπου το 89% του συνολικού ποσού ΜΕΔ αφορά σε δανειολήπτες του κλάδου της Ελληνικής αεροπορίας (2012: 87%). Στις 31.12.2013 το συσσωρευμένο υπόλοιπο των προβλέψεων για ζημιές από πιστώσεις της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε €4,92 εκατ. (2012: €4,38 εκατ.), καλύπτοντας πλέον το μικτό υπόλοιπο του συνόλου των δανείων κατά 2,4% (2012: 1,8%). Η Τράπεζα ακολουθεί πολιτική διενέργειας ειδικών προβλέψεων, σύμφωνα με την οποία συγκεκριμένα δάνεια (σημ: όλα τα δάνεια χαμηλότερης πιστωτικής ποιότητας και όλα τα ΜΕΔ) υποβάλλονται σε έλεγχο απομείωσης αξίας και η προκύπτουσα ζημιά απομείωσης σχηματίζεται ως πρόβλεψη. Στις 31.12.2013, το 60% της συνολικής συσσωρευμένης πρόβλεψης απομείωσης που είχε σχηματίσει η Τράπεζα αντιστοιχούσε στα ΜΕΔ, καλύπτοντας το 22,3% αυτών, και το υπόλοιπο 40% αντιστοιχούσε σε εξυπηρετούμενα δάνεια, αποτελώντας το 1,01% του συνολικού υπολοίπου των εξυπηρετούμενων δανείων.

Οι καταθέσεις πελατείας αναπτύχθηκαν με ετήσιο ρυθμό 11,4% ή κατά €22,7 εκατ., και διαμορφώθηκαν σε €221,1 εκατ. στις 31.12.2013 από €198,4 εκατ. το προηγούμενο έτος. Το μεγαλύτερο μέρος της αύξησης καταγράφηκε στο τελευταίο διάστημα του έτους, αντανάκλωντας όχι μόνον τις τότε βελτιωμένες συνθήκες των ναυτιλιακών αγορών αλλά και τη βελτίωση του κλίματος εμπιστοσύνης των καταθετών έναντι των κινδύνων που διέπουν τη σταθερότητα και τις προοπτικές του χρηματοπιστωτικού κλάδου της χώρας. Ωστόσο, κατά τους εννέα πρώτους μήνες του 2013 οι καταθέσεις παρουσίασαν στασιμότητα στα επίπεδα του τέλους 2012 καθώς, η βαθμιαία αυξανόμενη εμπιστοσύνη των καταθετών που είχε αρχίσει λίγο πριν τη λήξη του 2012, επλήγη στα τέλη Μαρτίου 2013 από την ατυχή μεταχείριση του Κυπριακού τραπεζικού τομέα από την Ευρωζώνη.

Αναφορικά με τις υποχρεώσεις της Τράπεζας προς τη διατραπεζική αγορά, στα τέλη του 2013 τα υπόλοιπα διατραπεζικού δανεισμού ισοσκελίζουν εκείνα της λήξης του προηγούμενου έτους (€40 εκατ.), και αποτελούνταν αποκλειστικά από αναχρηματοδοτήσεις από την ΕΚΤ μέσω του τακτικού μηχανισμού πράξεων ανοικτής αγοράς. Πέραν των εξελίξεων που αφορούν στο ύψος των καταθέσεων πελατείας και των υποχρεώσεων προς τη διατραπεζική αγορά στη λήξη του έτους, η συνολική βελτίωση των αναλογιών ρευστότητας της Τράπεζας το 2013 καταδεικνύεται και από τη δραστική υποχώρηση του μέσου ετήσιου ποσού του διατραπεζικού δανεισμού, σε επίπεδα χαμηλότερα του ενός τρίτου του μέσου ποσού του 2012. Επίσης, κατά τη διάρκεια του έτους

η AB Bank επένδυσε το μεγαλύτερο μέρος των ρευστών διαθέσιμων που προηγουμένως είχε κατατεθειμένο στην Κεντρική Τράπεζα σε κρατικά ομόλογα χωρών-μελών της Ευρωζώνης, με υψηλότερη πιστοληπτική διαβάθμιση, αυξάνοντας έτσι την αξία του χαρτοφυλακίου Τίτλων Διαθέσιμων προς Πώληση σε €45,5 εκατ. στις 31.12.2013 από €7,4 εκατ. στις 31.12.2012. Εξάλλου, η επιπλέον ρευστότητα που προέκυψε τόσο από την αύξηση των καταθέσεων πελατείας όσο και από την απομόχλευση του δανειακού χαρτοφυλακίου τοποθετήθηκε κατά κύριο λόγο στη διατραπεζική αγορά, με αποτέλεσμα οι συνολικές τοποθετήσεις στη διατραπεζική σχεδόν να τετραπλασιασθούν σε ετήσια βάση, και να ανέλθουν σε €89,9 εκατ. στις 31.12.2013 (2012: €23,4 εκατ.).

Ισχυρή Κεφαλαιακή Επάρκεια

Κατά το 2013 τα λογιστικά Ίδια Κεφάλαια των Μετόχων της Τράπεζας παρουσίασαν οριακή μόνον αύξηση σε €91,28 εκατ. από €91,24 εκατ. το 2012, καθώς τα Καθαρά Κέρδη της χρήσης, ύψους €2,02 εκατ., επαύξησαν τα Αποτελέσματα εις Νέον μόνον μερικώς, ύστερα από τη διανομή €0,9 εκατ. προμερίσματος τον Οκτώβριο 2013, ενώ και αυτή η επιμέρους αύξηση αντισταθμίσθηκε από ισοδύναμη μείωση των Αποθεματικών της Τράπεζας, οφειλόμενη κυρίως στις ζημιές αποτίμησης που κατέγραψε το χαρτοφυλάκιο των Διαθέσιμων προς Πώληση Τίτλων.

Τα εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας, αποτελούμενα αποκλειστικά από Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier-I Capital), αυξήθηκαν το 2013 σε €91,24 εκατ. από €91,14 εκατ. το 2012, ενώ η Συνολική Κεφαλαιακή Απαιτήση, υπό τον Πυλώνα-1 της Βασιλείας II, ανήλθε σε €24,1 εκατ. έναντι €21,3 εκατ., παρουσιάζοντας αύξηση €2,8 εκατ. λόγω των σημαντικά ενισχυμένων τοποθετήσεων στη διατραπεζική αγορά. Κατά συνέπεια, ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier-I Capital Ratio), ο οποίος ισοδυναμεί με το Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας, ανήλθε σε 30,25% στις 31.12.2013 (2012: 34,23%).

Σημειώνεται ότι από το Μάρτιο 2013, σύμφωνα με την Πράξη 13/28.3.2013 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπεζικής της Ελλάδος, η μέθοδος υπολογισμού των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων των τραπεζών έχει τροποποιηθεί. Όσον αφορά στη σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της AB Bank, η εν λόγω τροποποίηση υπαγόρευσε την ένταξη των ζημιών που προκύπτουν από την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου Τίτλων Διαθέσιμων προς Πώληση στον υπολογισμό των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων. Για σκοπούς συγκρισιμότητας, τα ως άνω ποσά των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων και του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας για το 2012, έχουν αναμορφωθεί αναλόγως.

Διαχείριση Κινδύνων

Ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που δραστηριοποιείται σε ένα δυναμικά εξελισσόμενο οικονομικό περιβάλλον, η AB Bank έχει ιεραρχήσει ως υψηλή της προτεραιότητα την αποτελεσματική διαχείριση των τραπεζικών κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη, και τη διατήρηση της κεφαλαιακής της επάρκειας σε ισχυρά επίπεδα. Η Τράπεζα ακολουθεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου αγοράς και τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη για το λειτουργικό κίνδυνο.

Λεπτομέρειες σε σχέση με την διαχείριση κινδύνων περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων ενώ στη Σημείωση 4.7 γίνεται ειδική μνεία στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αναφέρεται στην πιθανότητα η Τράπεζα να υποστεί ζημιές, ως αποτέλεσμα της αδυναμίας ή της απροθυμίας των οφειλετών της να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους έναντι της Τράπεζας, σύμφωνα με τους συμβατικώς συμφωνηθέντες όρους και προϋποθέσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος ενσωματώνεται σε όλες τις χρηματοδοτικές συναλλαγές της Τράπεζας, πρωτίστως τις δανειοδοτικές, καθώς και σε άλλες τραπεζικές δραστηριότητες και συναλλαγές που φέρουν κίνδυνο αθέτησης από τους αντισυμβαλλόμενους της Τράπεζας, όπως πράξεις χρηματαγοράς, πράξεις κινητών αξιών, πράξεις μέσω παραγώγων, καθώς και πράξεις με εκκαθάριση συναλλαγών.

Δεδομένου ότι το χαρτοφυλάκιο Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας της Τράπεζας αποτελείται από εξωτερικώς αδιαβάθμητους (από οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης) οφειλέτες του ναυτιλιακού κλάδου, η AB Bank έχει θεσπίσει και ακολουθεί δικό της, δεκάβαθμο, σύστημα πιστοληπτικής κατάταξης πιστούχων. Επίσης, η Τράπεζα έχει αναπτύξει, για εσωτερικούς σκοπούς, υπόδειγμα ναυτιλιακής πιστοληπτικής διαβάθμισης που αντιστοιχίζει το δικό της δεκάβαθμο σύστημα πιστοληπτικής αξιολόγησης με τη μεθοδολογία της Θεμελιώδους Προσέγγισης των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για τα ανοίγματα Ειδικού Δανεισμού (object finance slotting criteria, IRB-Basic approach) του ρυθμιστικού πλαισίου της Βασιλείας II. Επί του παρόντος, το συγκεκριμένο υπόδειγμα χρησιμοποιείται από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας για σκοπούς διασαύρωσης, τεκμηρίωσης και ελέγχου της αξιολόγησης των πιστοληπτικών διαβαθμίσεων που διενεργούνται εσωτερικά με την δεκάβαθμη μεθοδολογία αξιολόγησης καθώς και για σκοπούς ασκήσεων προσομοίωσης σε συνθήκες κρίσης του πιστωτικού κινδύνου του χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών χορηγήσεων.

Η μεθοδολογία παρακολούθησης και αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας έχει ως πρωταρχικό σκοπό τον έγκαιρο εντοπισμό και την βελτιστοποίηση της διαχείρισης της αναμενόμενης και μη αναμενόμενης ζημίας που θα μπορούσε να προκύψει και για την ευρύτερη δυνατή προστασία της Τράπεζας έναντι τέτοιων απωλειών με τη διαμόρφωση κατάλληλων ορίων ανά πιστούχο και ατομικές ή κλαδικές συγκεντρώσεις, τη χρήση τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου μέσω της λήψης εξασφαλίσεων και εγγυήσεων και την εφαρμογή αναλογικής του αναλαμβανόμενου κινδύνου τιμολόγησης προκειμένου να βελτιστοποιείται η χρήση και η απόδοση των αντίστοιχων κεφαλαιακών απαιτήσεων.

Λεπτομέρειες για τον Πιστωτικό Κίνδυνο περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.2 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στη δυνατότητα της Τράπεζας να διατηρεί επαρκείς πηγές ρευστότητας για την κάλυψη προγραμματισμένων ή απροσδόκητων αναλήψεων μετρητών, την πληρωμή άλλων υποχρεώσεων της και τη χρηματοδότηση των ανεπιλημμένων υποχρεώσεων της για την παροχή πιστωτικών ευχερειών.

Η εξειδικευμένη φύση των εργασιών της AB Bank, το σχετικά μικρό οικονομικό της μέγεθος εντός του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος, και οι διαταραχές που σημειώθηκαν κατά τα τελευταία έτη στις αγορές κεφαλαίου και τη διατραπεζική αγορά, έχουν οδηγήσει στην ιεράρχηση του Κινδύνου Ρευστότητας ως υψηλής προτεραιότητας τομέα παρακολούθησης και προσοχής.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας διενεργεί τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στη ρευστότητα της Τράπεζας, εφαρμόζοντας ήπια και ακραία σενάρια διαταραχής, τόσο ιδιοσυγκρασιακού (κρίση σε επίπεδο εταιρείας) όσο και συστημικού χαρακτήρα. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί σε τακτική βάση τις Καταθέσεις Πελατείας για τον εντοπισμό ανησυχητικών συγκεντρώσεων σε ατομικό ή χρονικό επίπεδο, καθώς και πιθανών τάσεων μεταβαλλόμενης καταθετικής συμπεριφοράς. Αναλύει επίσης τα δυνητικά ανοίγματα ρευστότητας και αναχρηματοδότησης και εξετάζει την εφαρμογή της πολιτικής διαχείρισης ρευστότητας με γνώμονα τη διεύρυνση των πηγών χρηματοδότησης και τη διατήρηση επαρκούς επιπέδου ρευστών και ρευστοποιήσιμων ή αναχρηματοδοτούμενων στοιχείων ενεργητικού. Η συνεχής ανάλυση του κινδύνου ρευστότητας, τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων υπό συγκεκριμένα σενάρια και τα αποτελέσματα της παρακολούθησης των πηγών, των χρήσεων και του κόστους ρευστότητας, υποβάλλονται προς εξέταση και λήψη ανάλογων αποφάσεων από την Επιτροπή Διαχείρισης – Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) της Τράπεζας. Κατά το 2014 η Τράπεζα αναμένεται να ολοκληρώσει την εσωτερική εγκατάσταση της υποδομής που απαιτείται για τη συνεχή παρακολούθηση των σχετιζόμενων με τον Κίνδυνο Ρευστότητας απαιτήσεων που έχουν ενσωματωθεί στο ρυθμιστικό πλαίσιο Βασιλεία-III, οι οποίες αναμένεται να τεθούν σε ισχύ σταδιακά, από το 2015 και εντεύθεν.

Λεπτομέρειες σχετικές με τον Κίνδυνο Ρευστότητας περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά στην πιθανότητα καταγραφής απωλειών από δυσμενείς μεταβολές στα επίπεδα των αγοραίων τιμών ομολόγων, επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών στις οποίες η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη.

Η Τράπεζα διενεργεί τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης σε συνθήκες κρίσης για όλες τις σημαντικές κατηγορίες κινδύνου αγοράς όπως ο Κίνδυνος Επιτοκίου, ο Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών, ο Κίνδυνος Επιτοκιακής Ανατιμολόγησης του στοιχείων του τραπεζικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, ο Κίνδυνος Τιμών Αξιών στοιχείων ενεργητικού που διαπραγματεύονται σε αγορές κ.τ.λ. και ταυτόχρονα ακολουθεί πολιτική τήρησης περιορισμένων θέσεων που φέρουν Κίνδυνο Αγοράς.

Λεπτομέρειες σχετικά με τον Κίνδυνο Αγοράς περιλαμβάνονται στην Σημείωση 4.4 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Στόχοι και Προοπτικές

Η Διοίκηση της AB Bank είναι πεπεισμένη ότι η στρατηγική της ισορροπημένης και αντικυκλικής ανάπτυξης που ακολουθήθηκε μέχρι σήμερα έχει αποτελέσει πρωταρχικό παράγοντα της οικονομικής ευρωστίας της Τράπεζας, της ισχυροποίησής της στο σκέλος της ρευστότητας, και της επιτυχημένης της παρουσίας στον Ελληνικό τραπεζικό κλάδο και την αγορά των ναυτιλιακών χρηματοδοτήσεων. Η σταθεροποίηση των οικονομικών και των δημοσιονομικών συνθηκών της χώρας, σε συνδυασμό και με τις τρέχουσες εξελίξεις στις ναυτιλιακές αγορές, αναμένεται να διευρύνουν περαιτέρω τις προοπτικές επιχειρηματικής ανάπτυξης και κερδοφορίας της Τράπεζας. Στο 2014 η AB Bank σκοπεύει:

- Να διενεργήσει επιλεκτική πιστωτική επέκταση μέσω εξατομικευμένων μορφών χρηματοδότησης, και να περιορίσει την έκθεσή της σε Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια, συνεχίζοντας την πολιτική της προνοητικής διαχείρισης της ναυτιλιακής πίστης που ακολουθεί.
- Να διαθέσει μέρος της δυνατότητάς της για πιστωτική επέκταση, εκμεταλλευόμενη την εξειδικευμένη τεχνογνωσία της και τη στενή της σχέση με χρηματοοικονομικούς ομίλους που είναι αποφασισμένοι να επεκταθούν στις χρηματοδοτήσεις της ναυτιλίας, προκειμένου να επωφεληθεί των ευκαιριών μεγέθυνσης του ενεργητικού της με στοιχεία υψηλής απόδοσης που προκύπτουν από την προσπάθεια εγχώριων και άλλων Ευρωπαϊκών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων να αναδιαρθρώσουν τα χαρτοφυλάκια ναυτιλιακής πίστης ή/και να διαθέσουν τμήματα αυτών.
- Να διευρύνει περαιτέρω την πελατειακή της βάση και τις παρεπόμενες τραπεζικές της εργασίες, μέσω της λειτουργίας από το καλοκαίρι, στην περιοχή της Γλυφάδας, του δεύτερου υποκαταστήματός της.
- Να συνεχίσει να ακολουθεί στρατηγικές διεύρυνσης των αποδόσεων και της ρευστότητας στη διαχείριση ενεργητικού-παθητικού χωρίς να μεταβάλλει τη σχετικά συντηρητική πολιτική της ως προς το ισοζύγιο κινδύνου-απόδοσης που εφαρμόζει έως τώρα

Σημαντικά Γεγονότα Μετά το Τέλος της Χρήσης

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 23ης Ιανουαρίου 2014, ενέκρινε τη διανομή μερίσματος, ύψους €2,1 εκατ., από τα Καθαρά Κέρδη της Τράπεζας της χρήσης 2012 τα οποία είχαν μεταφερθεί Εις Νέον.

Τον Μάιο 2014 η Τράπεζα δαπάνησε το ποσό των €4,08 εκατ. για την αγορά κτιρίου γραφείων, ευρισκόμενο στην περιοχή του Αμαρουσίου Αττικής. Η Τράπεζα σκοπεύει εντός του 2014 να μετεγκαταστήσει τα κεντρικά της γραφεία, από τον παρόντα ενοικιαζόμενο χώρο που επίσης βρίσκεται στην περιοχή του Αμαρουσίου, στο νεοαποκτηθέν κτίριο.

Αθήνα, 27 Μαΐου 2014

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Θεόδωρος Αφθονίδης

Έκθεση ελέγχου ορκωτού ελεγκτή λογιστή



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της “AEGEAN BALTIC BANK A.E.”

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της “AEGEAN BALTIC BANK A.E.” (η “ Τράπεζα”), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2013, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013, και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 28 Μαΐου 2014

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μαρία Ν. Συρμπούλου
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 26041
Deloitte.

Κατσηπαύλου, Σοφινός & Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρεία
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120



AB Bank

ΑΕΓΕΑΝ ΒΑΛΤΙΚ ΒΑΝΚ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

31 Δεκεμβρίου 2013

Μάιος 2014

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	2013 €' 000	2012 €' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		10,655	13,819
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(3,326)	(4,724)
Καθαρά έσοδα από τόκους	5	7,329	9,095
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		2,373	2,218
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(581)	(522)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	6	1,792	1,696
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	7	657	203
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	8	592	3,097
Αποτελέσματα χρημ/κών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	156	366
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		66	7
Καθαρά Λειτουργικά Έσοδα		10,592	14,464
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	10	(4,679)	(4,700)
Γενικά διοικητικά έξοδα	11	(2,497)	(2,413)
Αποσβέσεις	12	(156)	(294)
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	13	(541)	(1,478)
Κέρδη προ Φόρων		2,719	5,579
Φόρος εισοδήματος	14	(698)	(1,199)
Καθαρά Κέρδη Χρήσης		2,021	4,380
Αναλογούντα σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		2,021	4,380
Καθαρά Κέρδη Χρήσης		2,021	4,380

Αθήνα, 27 Μαΐου 2014

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αναπληρωτής
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Θεόδωρος Αφθονίδης

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης

Γεώργιος Καλαντζής

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημείωση	2013	2012(*)
		€' 000	€' 000
Καθαρά Κέρδη / (Ζημιές) Χρήσης		2,021	4,380
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα)			
Στοιχεία που μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αποθεματικό αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση	19	(1,637)	1,240
Αναβαλλόμενη φορολογία	25	466	(248)
Συνολικά στοιχεία που μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		(1,171)	992
Στοιχεία που δεν μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Επαναπροσδιορισμός των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	30	83	(126)
Αναβαλλόμενη φορολογία	25	(14)	25
Συνολικά στοιχεία που δεν μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		69	(101)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) χρήσης		(1,102)	891
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης		919	5,271
Αναλογούντα σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		919	5,271
Συνολικά έσοδα χρήσης		919	5,271

(*) Όπως αναμορφώθηκαν με την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19.

Αθήνα, 27 Μαΐου 2014

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αναπληρωτής
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Θεόδωρος Αφθονίδης

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης

Γεώργιος Καλαντζής

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημείωση	2013 €' 000	2012(*) €' 000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	15	7,395	50,985
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	17	89,937	23,414
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18	203,178	242,916
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	19	45,484	7,415
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21	-	556
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	22	167	20
Άυλα πάγια στοιχεία	23	44	99
Ενσώματα πάγια στοιχεία	24	335	388
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	25	566	675
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	26	8,243	7,151
Σύνολο Ενεργητικού		355,349	333,619
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	27	40,000	40,000
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28	221,041	198,351
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	22	1	246
Λοιπά στοιχεία παθητικού	29	2,101	2,758
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	30	922	1,024
Σύνολο Παθητικού		264,065	242,379
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	31	37,980	37,980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	32	50,207	50,182
Αποθεματικά	33	(1,296)	(236)
Αποτελέσματα εις νέο	34	4,393	3,314
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		91,284	91,240
Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων		355,349	333,619

(*) Όπως αναμορφώθηκε με την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19.

Αθήνα, 27 Μαΐου 2014

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αναπληρωτής
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Θεόδωρος Αφθονίδης

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης

Γεώργιος Καλαντζής

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2012	37,980	50,182	(1,274)	(919)	85,969
Μεταβολή στο αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων – αποτίμηση	-	-	992	-	992
Επαναπροσδιορισμός των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών, μετά από φορους	-	-	(101)	-	(101)
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	4,380	4,380
Τακτικό αποθεματικό	-	-	147	(147)	-
Υπόλοιπο 31.12.2012 (*)	37,980	50,182	(236)	3,314	91,240
Υπόλοιπο 01.01.2013	37,980	50,182	(236)	3,314	91,240
Μεταβολή στο αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων – αποτίμηση	-	-	(1,171)	-	(1,171)
Επαναπροσδιορισμός των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών, μετά από φορους	-	-	69	-	69
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	2,021	2,021
Τακτικό αποθεματικό	-	-	42	(42)	-
Προμερίσματα	-	-	-	(900)	(900)
Επίδραση από την αύξηση του φορ. συντελεστή	-	25	-	-	25
Υπόλοιπο 31.12.2013	37,980	50,207	(1,296)	4,393	91,284

(*) Όπως αναμορφώθηκαν με την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

		2013	2012
	Σημ.	€' 000	€' 000
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρό αποτέλεσμα χρήσης προ φόρων		2,719	5,579
<u>Προσαρμογές για:</u>			
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	12	156	294
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	13	541	1,478
Προβλέψεις για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	30	81	366
(Κέρδη)/Ζημίες από αποτίμηση και πώληση χρ/κών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	(156)	(366)
(Κέρδη)/Ζημίες από πώληση στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	8	(592)	(3,097)
(Κέρδη)/Ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	19	66	90
(Κέρδος)/ Ζημιά συναλλαγματικών διαφορών από ταμειακά ισοδύναμα		729	249
		3,544	4,593
<u>Καθαρή (αύξηση)/μείωση απαιτήσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</u>			
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων			2400
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		556	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		39,197	24,247
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις		(147)	(5)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(505)	(77)
<u>Καθαρή αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</u>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		-	(4,891)
Υποχρεώσεις προς πελάτες		22,690	(14,391)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις		(245)	(729)
Λοιπά στοιχεία παθητικού		(448)	528
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		64,642	11,675
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(260)	(255)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		64,382	11,420
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	24	(32)	(16)
Αγορές αϋλων παγίων στοιχείων	23	(16)	(10)
Αγορές επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	19	(76,020)	(69,100)
Πωλήσεις επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	19	36,248	88,986
Λήξεις επενδύσεων διακρατούμενων έως την λήξη	20	-	1,290
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(39,820)	21,150
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα		(900)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(900)	-
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων		23,662	32,570
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	16	74,399	42,078
Κέρδος / (Ζημιά) συναλλαγματικών διαφορών από ταμειακά ισοδύναμα		(729)	(249)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	16	97,332	74,399

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία “AEGEAN BALTIC BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ” και το διακριτικό τίτλο «AB-Bank A.E.» εδρεύει στο Μαρούσι, οδός Κηφισίας 217α, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 52755/06/Β/02/34 (Αρ.ΓΕΜΗ:4918201000) . Η διάρκειά της, έχει οριστεί έως το 2099, δύναται δε να παραταθεί ή να συντηρηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σκοπός της Τράπεζας είναι η διενέργεια, για δικό της λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, είτε αυτοτελώς είτε σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, με τρίτους, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή άλλης διακρίσεως, των εργασιών και δραστηριοτήτων που η κείμενη νομοθεσία εκάστοτε επιτρέπει σε ημεδαπά πιστωτικά ιδρύματα και περιγράφονται ενδεικτικά στο άρθρο 4 του Καταστατικού της.

Μία από τις κύριες δραστηριότητες της Τράπεζας είναι η σύναψη και διαχείριση κοινοπρακτικών δανείων προς ναυτιλιακές επιχειρήσεις στα οποία συμμετέχει και η ίδια με διαφορετικά ποσοστά συμμετοχής κάθε φορά ανάλογα με το ύψος της εκάστοτε χορήγησης.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, που εξελέγη από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της την 22^η Ιουνίου 2012, λήγει την 30^η Ιουνίου 2017.

Η σύνθεσή του, έχει ως εξής:

Hubert Esperon	Πρόεδρος Αντιπρόεδρος και Διευθύνων	Μη εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Αφθονίδης	Σύμβουλος Μέλος & Αναπληρωτής Διευθύνων	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης	Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Stephane Daillencourt	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Paolo Braghieri	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Δημήτρης Ποταμίτης	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο
Εμμανουήλ Καβουσσάνος	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο
Δημήτριος Αναγνωστόπουλος	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Παναγιώτης Κωνστανταρας	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «Οικονομικές Καταστάσεις») έχουν εγκριθεί προς έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 27η Μαΐου 2014.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Βασικές Λογιστικές Αρχές**2.1 Πλαίσιο κατάρτισης**

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.). Τα υιοθετημένα από την Ε.Ε. Δ.Π.Χ.Α μπορεί να διαφέρουν σε κάποια χρονική στιγμή από αυτά που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) αν νέα ή τροποποιημένα Δ.Π.Χ.Α. δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. Την 31 Δεκεμβρίου 2013, δεν υπήρχαν πρότυπα που δεν είχαν υιοθετηθεί και να είναι σε ισχύ για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013, τα οποία να επηρέαζαν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Επίσης δεν υπήρχε καμία διαφορά μεταξύ των Δ.Π.Χ.Α που εγκρίθηκαν από την ΕΕ και αυτών που εκδόθηκαν από το IASB και να εφαρμόζονται από την Τράπεζα. Κατά συνέπεια, οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. όπως εκδόθηκαν από το IASB. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή μεταβάλλεται με την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (καθώς και παραγώγων) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά την διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων στις ακόλουθες περιοχές: αποτίμηση μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά παραγώγων, υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, απομείωση αξίας απαιτήσεων και ενδεχόμενες υποχρεώσεις από φόρους για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, και οι αποκλίσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των οικονομικών καταστάσεων.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

(α) Δημοσιευμένα πρότυπα και διερμηνείες με ισχύ εντός του 2013**- Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (Τροποποίηση)**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιουλίου 2012 και μετά).

Η τροποποίηση απαιτεί, τα στοιχεία της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, να διαχωριστούν και να ομαδοποιηθούν σε στοιχεία που μπορούν, μεταγενέστερα, να μεταφερθούν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, και σε στοιχεία που δεν μπορούν μεταγενέστερα, να μεταφερθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αν τα στοιχεία παρουσιάζονται σε προ φόρων βάση τότε ο φόρος που αντιστοιχεί στις δύο κατηγορίες στοιχείων της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος (εκείνα που πιθανόν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα και εκείνα που δε θα μεταφερθούν) πρέπει να παρουσιαστεί διακριτά. Η Τράπεζα έχει εφαρμόσει αυτή την τροποποίηση και έχει παρουσιάσει τα απαιτούμενα στοιχεία στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

- Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» (Τροποποίηση)

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2013 και μετά).

Η τροποποίηση:

- καταργεί την επιλογή της αναβολής αναγνώρισης των κερδών ή ζημιών και απαιτεί την αναγνώριση αυτών όταν προκύπτουν. Κατά συνέπεια οποιοδήποτε έλλειμμα ή πλεόνασμα σε κάποιο πρόγραμμα θα απεικονίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος,
- απαιτεί την καταχώριση του κόστους απασχόλησης και των τόκων στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και των μεταβολών λόγω επαναμέτρησης στα λοιπά συνολικά έσοδα,
- επεκτείνει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, ώστε να παρέχεται καλύτερη πληροφόρηση σχετικά με τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων αυτών και των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται μία επιχείρηση από την συμμετοχή της σε τέτοια προγράμματα,
- αλλάζει το λογιστικό χειρισμό για παροχές που σχετίζονται με την έξοδο από την υπηρεσία και περιλαμβάνει τον διαχωρισμό των παροχών που δίνονται για υπηρεσίες και εκείνων που δίνονται για τον τερματισμό της απασχόλησης και επηρεάζει την αναγνώριση και επιμέτρηση των παροχών εξόδου από την υπηρεσία.

Η Τράπεζα υιοθέτησε την εν λόγω τροποποίηση και η επίπτωση που έχει στις οικονομικές της καταστάσεις παρουσιάζεται στις Σημειώσεις 30 και 33.

- Δ.Λ.Π. 12 «Φόροι Εισοδήματος» (Τροποποίηση)

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).

Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 12 παρέχει καθοδήγηση για την επιμέτρηση του αναβαλλόμενου φόρου σε: α) επενδυτικά ακίνητα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και β) ενσώματες ακινητοποιήσεις, οι οποίες αποτιμώνται με βάση τη μέθοδο αναπροσαρμογής, που προβλέπει το Δ.Λ.Π. 16. Και στις δύο περιπτώσεις, η επιμέτρηση του αναβαλλόμενου φόρου πρέπει να γίνεται με βάση την υπόθεση, ότι η λογιστική αξία του υποκείμενου στοιχείου ενεργητικού θα ανακτηθεί με την πώλησή του. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (Τροποποίηση)

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2013 και μετά).

Η τροποποίηση απαιτεί την παροχή πληροφοριών σχετικά με όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα που συμψηφίζονται σύμφωνα με την παράγραφο 42 του Δ.Λ.Π. 32. Η τροποποίηση, επίσης, απαιτεί τη γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα που υπόκεινται σε κύριες συμβάσεις συμψηφισμού κερδών και οφειλών ή λοιπών συμβάσεων συμψηφισμού ακόμα και εάν δεν συμψηφίζονται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 32. Η Τράπεζα εφάρμοσε αυτή την τροποποίηση και δεν έχει επίδραση επί των οικονομικών καταστάσεων της.

- Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση της εύλογης αξίας»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2013 και μετά). Το Δ.Π.Χ.Α. 13:

- ορίζει την εύλογη αξία ως την τιμή που θα εισπραττόταν για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή θα καταβάλλονταν για τη μεταφορά μίας υποχρέωσης σε μία κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά, κατά την ημερομηνία επιμέτρησης (δηλαδή τιμή εξόδου)
- καθορίζει το πλαίσιο για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.; και
- απαιτεί γνωστοποιήσεις σχετικά με τις επιμετρήσεις σε εύλογη αξία.

Το Δ.Π.Χ.Α. 13 εφαρμόζεται για τα Πρότυπα που απαιτούν ή επιτρέπουν επιμετρήσεις στην εύλογη αξία ή γνωστοποιήσεις σχετικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία (και σε επιμετρήσεις όπως στην εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης, σε επιμετρήσεις που βασίζονται στην εύλογη αξία ή γνωστοποιήσεις σχετικά με αυτές τις επιμετρήσεις), εκτός από ειδικές περιπτώσεις. Το Δ.Π.Χ.Α. 13 εξηγεί πώς να επιμετρείται η εύλογη αξία για σκοπούς χρηματοοικονομικών αναφορών. Δεν απαιτεί επιμετρήσεις σε εύλογη αξία πλέον εκείνων που ήδη απαιτούνται ή επιτρέπονται από άλλα Πρότυπα και δεν σκοπεύει στον καθορισμό προτύπων αποτίμησης ή να επηρεάσει πρακτικές αποτίμησης για σκοπούς πέραν των χρηματοοικονομικών αναφορών. Η Τράπεζα έχει εφαρμόσει αυτό το Πρότυπο και δεν είχε σημαντική επίδραση επί των οικονομικών καταστάσεων της .

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. (Μάιος 2012)

- Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις για τη λογιστική αντιμετώπιση της εκ νέου εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Α. από επιχειρήσεις, που έχουν σταματήσει να εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. στο παρελθόν και επιλέγουν ή απαιτείται να τα εφαρμόσουν ξανά.

- Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση), «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση απαιτεί γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, όταν η εταιρεία παρουσιάζει εθελοντικά επιπρόσθετες συγκριτικές περιόδους.

- Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση), «Ενσώματα πάγια» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την κατηγοριοποίηση των κύριων ανταλλακτικών και του εξοπλισμού συντήρησης ως ενσώματων παγίων.

- Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση διευκρινίζει, ότι οι φόροι που προκύπτουν από διανομή μερισμάτων σε μετόχους, λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12 «Φόροι Εισοδήματος».

- Δ.Λ.Π. 34 (Τροποποίηση), «Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις για τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις του Δ.Λ.Π. 34, αναφορικά με το συνολικό ενεργητικό και τις συνολικές υποχρεώσεις των τομέων, με σκοπό να ενισχύσει τη συνέπεια με το Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς» και να ευθυγραμμίσει τις ενδιάμεσες με τις ετήσιες γνωστοποιήσεις.

Οι ως άνω βελτιώσεις δεν έχουν επίδραση επί των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

(β) Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2013:**- Δ.Π.Χ.Α. 10, «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).

Το Δ.Π.Χ.Α. 10 θέτει τις αρχές για την κατάρτιση και παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν η επιχείρηση ελέγχει μία ή περισσότερες εταιρίες. Το εν λόγω Δ.Π.Χ.Α. δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- Δ.Π.Χ.Α. 11, «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).

Το Δ.Π.Χ.Α. 11 θέτει τις αρχές για τις χρηματοοικονομικές αναφορές των μερών σε ένα σχήμα υπό κοινό έλεγχο. Οι συμφωνίες μεταξύ μερών κατηγοριοποιούνται είτε ως από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες είτε ως κοινοπραξίες. Η ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης είναι υποχρεωτική για τα μέρη σε μία κοινοπραξία. Το εν λόγω Δ.Π.Χ.Α. δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 12, «Γνωστοποίηση των Επενδύσεων σε Άλλες Εταιρίες»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).

Το Δ.Π.Χ.Α. 12 έχει εφαρμογή στις επιχειρήσεις που έχουν επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες, σε σχήματα υπό κοινό έλεγχο, σε συγγενείς εταιρίες ή σε μη ενοποιούμενες εταιρίες. Το Δ.Π.Χ.Α. 12 απαιτεί από τις επιχειρήσεις να γνωστοποιούν πληροφόρηση, που δίνει τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων, να αξιολογήσουν τη φύση και τους κινδύνους, που σχετίζονται με την επένδυση σε άλλες εταιρίες, καθώς και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης. Το εν λόγω Δ.Π.Χ.Α δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποίηση), «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Σε συνέχεια της έκδοσης του Δ.Π.Χ.Α. 10, που αντικατέστησε τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 27, αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, το Δ.Λ.Π. 27 μετονομάστηκε σε «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και πλέον περιλαμβάνει τον απαιτούμενο λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις για επενδύσεις σε θυγατρικές, σε κοινοπραξίες και σε συγγενείς εταιρίες, όταν η επιχείρηση συντάσσει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Η ανωτέρω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Λ.Π. 28 (Τροποποίηση), «Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρίες και Κοινοπραξίες»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).

Το Δ.Λ.Π. 28 περιγράφει το λογιστικό χειρισμό για τις επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και παραθέτει τις απαιτήσεις για την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες. Η ανωτέρω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 10, Δ.Π.Χ.Α. 11 και Δ.Π.Χ.Α. 12 (Τροποποίηση), «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, Σχήματα υπό κοινό έλεγχο και Γνωστοποίηση των Επενδύσεων σε Άλλες Εταιρίες: Οδηγίες Μετάβασης»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση των Δ.Π.Χ.Α. 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις για τις οδηγίες μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 10 και απαλλάσσει από την υποχρέωση παρουσίασης ή αναπροσαρμογής της συγκριτικής πληροφόρησης για περιόδους πέραν της αμέσως προηγούμενης περιόδου. Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 10, Δ.Π.Χ.Α. 12 και Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποιήσεις) «Επενδυτικές εταιρίες»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).

Οι τροποποιήσεις αφορούν στον ορισμό της επενδυτικής εταιρίας και επιτρέπουν στις επενδυτικές εταιρίες την εξίχνωση από την ενοποίηση συγκεκριμένων θυγατρικών. Επίσης, εισάγουν νέες γνωστοποιήσεις για τις επενδυτικές εταιρίες, όσον αφορά στα Δ.Π.Χ.Α. 12 και Δ.Λ.Π. 27. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2014 και μετά).

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις για την εφαρμογή των κανόνων συμψηφισμού. Η Τράπεζα δεν έχει εφαρμόσει αυτή την τροποποίηση αλλά δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Δ.Λ.Π. 36 (Τροποποίηση), «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση απαιτεί την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ), όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Η Τράπεζα δεν έχει εφαρμόσει αυτή την τροποποίηση αλλά δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Δ.Λ.Π. 39 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης, όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά, προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών. Η ανωτέρω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2015 και μετά).

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 καθορίζει πως η οντότητα θα πρέπει να κατατάσσει και να επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων και κάποιων υβριδικών συμβολαίων. Το νέο πρότυπο απαιτεί όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία να:

- α. ταξινομούνται βάσει του επιχειρησιακού μοντέλου της οντότητας σχετικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών των στοιχείων.
- β. αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των δαπανών συναλλαγής, εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, για τα οποία οι δαπάνες συναλλαγής δεν περιλαμβάνονται.
- γ. αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία.
- δ. επενδύσεις σε μετοχές μπορούν να προσδιοριστούν ως αποτιμώμενες «στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων» και μόνο τα μερίσματα θα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.
- ε. καταργείται η έννοια των ενσωματωμένων παραγώγων για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που emπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Προτύπου και τα στοιχεία θα πρέπει να ταξινομούνται και να επιμετρώνται σύμφωνα με τα ανωτέρω.

Το πρότυπο ορίζει, επίσης, ότι, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις θα ταξινομούνται ως αποτιμώμενες είτε στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων είτε στο αποσβεσμένο κόστος. Για χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιλέγεται να επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, η μεταβολή στη εύλογη αξία τους που οφείλεται στη μεταβολή του πιστωτικού κινδύνου των απαιτήσεων θα καταχωρείται στα λοιπά συνολικά έσοδα, εκτός εάν δημιουργεί ή αυξάνει μία λογιστική ασυμμετρία. Το ποσό που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά έσοδα δε μεταφέρεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν η υποχρέωση εκκαθαριστεί ή εξοφληθεί. Η Τράπεζα δεν έχει εφαρμόσει αυτό το Πρότυπο και αξιολογεί την επίδραση του Δ.Π.Χ.Α. 9 επί των οικονομικών καταστάσεων της, καθώς και το χρόνο εφαρμογής του.

- **Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), «Παροχές σε Εργαζομένους»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση επιτρέπει την αναγνώριση των εισφορών αφαιρητικά στο κόστος προϋπηρεσίας στην περίοδο που αναφέρονται, όταν το ύψος των εν λόγω εισφορών είναι ανεξάρτητο από τα έτη προϋπηρεσίας. Η Τράπεζα δεν έχει εφαρμόσει αυτή την τροποποίηση και δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 21 «Εισφορές»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς, που έχει επιβληθεί από τη κυβέρνηση και δεν αφορά σε φόρο εισοδήματος. Η διερμηνεία αυτή δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις για τη λογιστική αντιμετώπιση της εκ νέου εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Α από επιχειρήσεις που έχουν σταματήσει να εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. στο παρελθόν και επιλέγουν ή απαιτείται να τα εφαρμόσουν ξανά. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 2 (Τροποποίηση), «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό των προϋποθέσεων ωρίμανσης. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποιήσεις), «Συνενώσεις επιχειρήσεων»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Σκοπός της πρώτης τροποποίησης είναι η αποσαφήνιση ορισμένων σημείων της λογιστικής για το ενδεχόμενο τίμημα σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Η δεύτερη τροποποίηση διευκρινίζει ότι είναι εκτός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3, όχι μόνο οι κοινοπραξίες αλλά και τα σχήματα υπό κοινό έλεγχο. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 8 (Τροποποίηση), «Λειτουργικοί τομείς»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση απαιτεί από τις εταιρείες να δημοσιεύουν τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των προς παρουσίαση λειτουργικών τομέων, όταν αυτοί ενοποιούνται. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 13 (Τροποποιήσεις), «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η πρώτη τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, χωρίς ονομαστικά επιτόκια, μπορούν να λογιστικοποιηθούν στην αξία του τιμολογίου, όταν η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική. Η δεύτερη τροποποίηση διευκρινίζει ότι η εξαίρεση για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μιας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων σε συμπηφισμένη βάση, στο ΔΠΧΑ 13, αφορά σε όλες τις συμβάσεις στο πλαίσιο του ΔΛΠ 39, ανεξαρτήτως του αν πληροί τα κριτήρια του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση), «Ενσώματα πάγια» και Δ.Λ.Π. 38 (Τροποποίηση), «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Σκοπός της τροποποίησης είναι να διευκρινιστούν οι απαιτήσεις για τη μέθοδο της επανεκτίμησης των παγίων. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 24 (Τροποποίηση), «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μια εταιρεία, που παρέχει υπηρεσίες σε βασικά διοικητικά στελέχη της οντότητας, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της οντότητας. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Λ.Π. 40 (Τροποποίηση), «Επενδύσεις σε ακίνητα»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι απαιτείται κρίση για να καθορισθεί εάν η απόκτηση ενός επενδυτικού ακινήτου αποτελεί απόκτηση ενός στοιχείου ενεργητικού, ομάδας στοιχείων ενεργητικού ή συνένωση επιχειρήσεων στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 3. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Δεν υπάρχουν άλλα Δ.Π.Χ.Α. ή Διερμηνείες που δεν είναι σε ισχύ και αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση επί των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

2.2 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η Τράπεζα. Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα, μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών (Ισοτιμία της Ε.Κ.Τ). Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα μη νομισματικά στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές συναλλάγματος που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων, σε ξένο νόμισμα, που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

2.3 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες ροές των μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι την λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με την λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου.

2.4 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση για τη χρονική περίοδο που παρασχέθηκαν οι σχετικές υπηρεσίες. Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι τα δάνεια και οι απαιτήσεις, κεφαλαιοποιούνται και αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της στις ακόλουθες κατηγορίες:

α. Δάνεια και απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα εντάσσει, τις χορηγήσεις που κάνει σε πελάτες της και τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών της, Τραπεζών κ.λπ. Τα δάνεια και απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, που είναι το καθαρό ποσό της εκταμίευσης ή αγοράς του δανείου και περιλαμβάνει τα πρόσθετα έξοδα που αφορούν άμεσα στην έκδοση του δανείου και στη συνέχεια επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

β. Χρηματοοικονομικά στοιχεία Διακρατούμενα μέχρι την λήξη τους (Held to maturity)

Περιλαμβάνει τα χρεόγραφα που η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την δυνατότητα και την πρόθεση να τα κρατήσει μέχρι την λήξη τους. Τα χρεόγραφα που διακρατούνται μέχρι την λήξη τους αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την μέθοδο του καθαρού επιτοκίου. Αναγνωρίζονται την ημέρα συναλλαγής στην οποία η Τράπεζα δεσμεύεται για την αγορά ή πώλησή τους.

γ. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία είτε αποκτώνται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των τιμών τους, είτε χαρακτηρίζονται ως τέτοια από τη Διοίκηση, αναγνωρίζονται την ημέρα συναλλαγής στην οποία η Τράπεζα δεσμεύεται για την αγορά ή πώληση και εντάσσονται στην εν λόγω κατηγορία, η οποία διακρίνεται στις ακόλουθες δύο υποκατηγορίες:

γ1.Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών περιλαμβάνει τίτλους οι οποίοι, είτε αποκτώνται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των τιμών τους είτε αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου το οποίο χαρακτηρίζεται από τάση επίτευξης βραχυχρόνιων κερδών. Οι τίτλοι του χαρτοφυλακίου συναλλαγών καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσης τους και μεταγενέστερα αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη και ζημιές που πραγματοποιούνται από την διάθεση ή την εξαγορά και τα απραγματοποίητα κέρδη και ζημιές από τις μεταβολές στη εύλογη αξία συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Οι τόκοι που αποκτούνται κατά τη διακράτηση των ως άνω τίτλων καταχωρούνται στα έσοδα από τόκους. Δεν επιτρέπεται η μεταφορά τίτλων από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών σε άλλο χαρτοφυλάκιο καθ' όλη την διάρκεια κατοχής τους. Αντίστοιχα δεν επιτρέπεται η μεταφορά τίτλων από το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών κατά την κατοχή τους.

γ2. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προσδιορισμένα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Κατά την αρχική αναγνώριση η Τράπεζα μπορεί να χαρακτηρίσει οποιαδήποτε χρηματοοικονομικά στοιχεία ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων εκτός από τις επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους οι οποίοι δεν διαπραγματεύονται σε μια οργανωμένη αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα όταν :

- α. Απαλείφει μειώνει σημαντικά μια ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση (ορισμένες φορές αναφερόμενη ως <λογιστική ασυμμετρία>) που θα προέκυπτε από την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και των απωλειών επί αυτών σε διαφορετικές βάσεις.
- β. Μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή και των δύο τυγχάνει διαχείρισης και η απόδοσή της αξιολογείται με βάση την εύλογη αξία, σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική επένδυσης ή διαχείρισης κινδύνου, και η πληροφόρηση σχετικά με την ομάδα παρέχεται εσωτερικά σε αυτό το επίπεδο στη διοίκηση της Τράπεζας.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις συγκεκριμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιολογούμενων ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στον αντίστοιχο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

δ. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ενταχθεί σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Η Τράπεζα έχει εντάξει στην κατηγορία αυτή τα ομόλογα μεταβλητού επιτοκίου και ομόλογα σταθερού επιτοκίου λουτών εκδοτών για τα οποία έχει ληφθεί συγκεκριμένη απόφαση. Οι διαθέσιμοι προς πώληση τίτλοι αναγνωρίζονται την ημέρα συναλλαγής στην οποία η Τράπεζα δεσμεύεται για την αγορά ή πώληση και καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης, στην οποία περιλαμβάνονται και οι δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία των διαθέσιμων προς πώληση τίτλων, που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις συγκεκριμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιολογούμενων ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Η εύλογη αξία των τίτλων που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά καθορίζεται μέσω αποδεκτών τεχνικών αποτίμησης (δείκτης τιμής/κέρδος ή δείκτης τιμής/χρηματορρέας), προσαρμοσμένες έτσι ώστε να αντιπροσωπεύουν τις ειδικές συνθήκες του εκδότη. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση τίτλων καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια, έως ότου οι συγκεκριμένοι τίτλοι πωληθούν, εισπραχθούν ή διατεθούν με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ή έως ότου διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση της αξίας τους, όπου τα συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στα αποτελέσματα

2.6 Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Η Τράπεζα, υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων στηριζόμενη σε σχετικό πλαίσιο που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων με βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμηση τους, όπως περιγράφεται κατωτέρω:

- **Επίπεδο 1:** Τιμές σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά μέσα. Το επίπεδο 1 περιλαμβάνει ομόλογα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή χρηματιστηριακή αγορά. Ενεργή αγορά είναι η αγορά στην οποία συναλλαγές για τις απαιτήσεις ή/και τις υποχρεώσεις πραγματοποιούνται με επαρκή συχνότητα και όγκο, παρέχοντας πληροφορίες αναφορικά με τις τιμές σε διαρκή βάση και χαρακτηρίζονται από περιορισμένο εύρος απόκλισης μεταξύ των τιμών ζήτησης και προσφοράς.
- **Επίπεδο 2:** Παρατηρήσιμα δεδομένα για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού πέραν των τιμών του επιπέδου 1, όπως τιμές διαπραγμάτευσης για παρόμοια προϊόντα, τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές ή λουτά στοιχεία που είτε είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα), για σχεδόν τη συνολική διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου. Το επίπεδο 2 περιλαμβάνει ομόλογα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, ομόλογα χωρίς τιμή από κάποια αγορά και συγκεκριμένα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, με χρήση δεδομένων που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή που μπορούν να εξαχθούν ή να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται ομόλογα, κρατικά και εταιρικά, με τιμές από μη ενεργή αγορά και εξωχρηματιστηριακά παράγωγα προϊόντα.
- **Επίπεδο 3:** Στοιχεία για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα). Αν για τον υπολογισμό εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται παρατηρήσιμα δεδομένα τα οποία απαιτούν σημαντικές προσαρμογές οι οποίες βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε ο υπολογισμός ανήκει στο επίπεδο 3. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, καθώς και προϊόντα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από την Διοίκηση.

Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας, προσδιορίζεται με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της. Για τον παραπάνω λόγο, η σημαντικότητα ενός δεδομένου καθορίζεται σε σχέση με τον υπολογισμό της συνολικής εύλογης αξίας.

2.7 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Τα δάνεια αναγνωρίζονται στην λογιστική τους αξία κατά την εκταμίευση, μετρώνται αρχικά στο κόστος, συμπεριλαμβανομένων πρόσθετων εξόδων, και στη συνέχεια επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Εφόσον υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι δεν είναι δυνατόν να εισπραχθούν τα οφειλόμενα ποσά (λογιστική αξία) των δανείων σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους, σχηματίζονται προβλέψεις για το επισφαλές τμήμα των δανείων αυτών.

Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως και είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και του ποσού που αναμένεται να ανακτηθεί.

Η επάρκεια των προβλέψεων για κάλυψη του μη ανακτήσιμου ποσού των δανείων επανεξετάζεται κάθε φορά που συντάσσονται και δημοσιεύονται οι οικονομικές καταστάσεις ως ακολούθως:

- α. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις ομαδοποιούνται ανάλογα με τον όμιλο που ανήκουν ή τον κλάδο δραστηριότητας κάθε πιστούχου για τις επιχειρηματικές χορηγήσεις ή το είδος των χρηματοδοτήσεων.
- β. Για τις προβληματικές χορηγήσεις, οι προβλέψεις για την εκτίμηση του ύψους της επισφάλειας υπολογίζονται, για τους πελάτες με σημαντικό υπόλοιπο, σε επίπεδο γραμμής χρηματοδότησης.
- γ. Για τις προβληματικές χορηγήσεις που δεν έχουν σημαντικό υπόλοιπο, εξετάζεται εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι οι απαιτήσεις της ομάδας στην οποία ανήκουν έχουν υποτιμηθεί όπως:
 - Οικονομική δυσχέρεια των πιστούχων που εκδηλώνεται με καθυστέρηση ή παράλειψη στην εξυπηρέτηση των δανείων της ομάδας πελατών, που έχει ως συνέπεια την αύξηση των καθυστερήσεων.
 - Στάση πληρωμών ή πτωχεύσεις πολλών επιχειρήσεων του κλάδου γενικά.
 - Προσφυγή των πιστούχων στα δικαστήρια για ρυθμίσεις οφειλών.
 - Επιδείνωση οικονομικών συνθηκών σε τοπικό, εθνικό και διεθνές επίπεδο όπως καταστροφές λόγω θεομηνιών και μείωση της αξίας των εμπράγματων ασφαλειών λόγω των συγκεκριμένων καταστροφών.

2.8 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα καταχωρούνται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αρχικά στην εύλογη αξία κτήσης τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εμφανίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν είναι προς όφελος της Τράπεζας ή ως υποχρεώσεις όταν είναι προς όφελος των αντισυμβαλλομένων. Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς. Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Οι διαφορές αποτιμώσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Η Τράπεζα έχει τις ακόλουθες κατηγορίες συμβάσεων ανταλλαγής:

α. Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια των πελατών.

Η Τράπεζα δεν χρησιμοποιεί λογιστική αντιστάθμισης και ως εκ τούτου τα κέρδη και οι ζημιές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Ωστόσο οι ανωτέρω πράξεις αποτελούν πραγματική οικονομική αντιστάθμιση κινδύνων. Το αποτέλεσμα των ανωτέρω πράξεων αναγνωρίζεται ως αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων από συναλλαγματικές διαφορές και πράξεις επί παραγώγων.

β. Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από δάνεια των πελατών. Η Τράπεζα δεν χρησιμοποιεί λογιστική αντιστάθμισης και ως εκ τούτου τα κέρδη και οι ζημιές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Ωστόσο οι ανωτέρω πράξεις αποτελούν πραγματική οικονομική αντιστάθμιση κινδύνων. Το αποτέλεσμα των ανωτέρω πράξεων αναγνωρίζεται ως αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων από συναλλαγματικές διαφορές και πράξεις επί παραγώγων.

2.9 Άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα, έχει εντάξει τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 3 έτη. Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

2.10 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται, οι δαπάνες προσηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός. Τόσο οι δαπάνες προσηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, όσο και ο κινητός εξοπλισμός, παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Οι αποσβέσεις των δαπανών προσηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και του εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσεως, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

-Προσθήκες και βελτιώσεις σε κτίρια μισθωμένα: η διάρκεια της μισθώσεως.

-Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 3 έως 5 χρόνια.

Κέρδη και ζημιές από διαθέσιμα παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.11 Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, ή απευθείας στην καθαρή θέση αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

Η Τράπεζα έχει συμψηφίσει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις βασιζόμενη στο νομικά ισχυρό δικαίωμα του συμψηφισμού των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων με τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις εφόσον οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

2.12 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα ηθική ή συμβατική υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση. Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανακλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος. Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

2.13 Παροχές προς τους εργαζόμενους

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών η Τράπεζα καταβάλλει εισφορές, σε φορείς ασφάλισης δημόσιου ή ιδιωτικού δικαίου καθώς και σε ασφαλιστικές εταιρίες και ειδικούς λογαριασμούς, σε υποχρεωτική ή προαιρετική βάση. Η υποχρέωση εξαντλείται στην καταβολή συγκεκριμένης εισφοράς κατά περίπτωση. Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η καθαρή υποχρέωση της Τράπεζας σχετικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών συνταξιοδότησης υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε πρόγραμμα μέσω υπολογισμού του ποσού της μμελλοντικής παροχής που οι εργαζόμενοι δικαιούνται έναντι της τωρινής και προηγούμενης υπηρεσίας τους.

Η παροχή προεξοφλείται για να προσδιοριστεί η παρούσα αξία, και αφαιρείται η εύλογη αξία τυχόν περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και η σχετική υποχρέωση αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Η υποχρέωση των καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη μέθοδο «προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης» (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας κατά τη χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται. Η ανακύκλωση των εν λόγω κερδών/ζημιών στα αποτελέσματα δεν είναι δυνατή.

Το κόστος προϋπηρεσίας είναι η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, που προκύπτει από τροποποίηση ή περικοπή προγραμμάτων. Το εν λόγω κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα κατά την περίοδο, που τροποποιείται το πρόγραμμα.

2.14 Συμψηφισμός

Η απεικόνιση στις οικονομικές καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

2.15 Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου

Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου.

Τα έξοδα που πραγματοποιούνται για τις εκάστοτε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου εμφανίζονται αποφορολογημένα, αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διάθεσης πιστώνεται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) προϋποθέτει τη διενέργεια υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και στις σημειώσεις, που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών. Η Διοίκηση της Τράπεζας πιστεύει ότι οι υποκειμενικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων είναι οι κατάλληλες δεδομένου των γεγονότων που ίσχυαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013. Οι λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις, οι οποίες είναι σημαντικές για την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων και ακολουθήθηκαν από την Τράπεζα είναι οι εξής:

3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις**Αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία**

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αποτελούν χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς, ενώ οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Για τα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια η εύλογη αξία τους λαμβάνεται κατά περίπτωση από τις τιμές των χρηματιστηριακών αγορών για το συγκεκριμένο μέσο. Στην περίπτωση που τα μέσα δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές, ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC).

Παρόλο που σε ορισμένες περιπτώσεις ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών προϋποθέτει σε αρκετά σημαντικό βαθμό τη διενέργεια υποκειμενικής κρίσης, η Διοίκηση πιστεύει ότι οι εύλογες αξίες που έχουν χρησιμοποιηθεί στην κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων είναι σε συμφωνία με την αρχή της συντηρητικότητας και αντικατοπτρίζουν τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, βάσει των μηχανισμών ελέγχου και των διαδικασιών διασφάλισης που εφαρμόζονται.

Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Η Τράπεζα προβαίνει σε συνεχή αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων και των πιθανών εγγενών ζημιών του. Η αξιολόγηση των απαιτήσεων διενεργείται από μέλη της Διοίκησης που είναι υπεύθυνα για τις διάφορες κατηγορίες πιστοδοτήσεων, με τη χρήση συγκεκριμένης μεθοδολογίας και οδηγιών σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39 που επανεξετάζονται και βελτιώνονται συνεχώς. Η Διοίκηση της Τράπεζας εξετάζει εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για πιθανές ζημιές από απομείωση του χαρτοφυλακίου απαιτήσεων κατά πελατών μεμονωμένα.

Μία απαίτηση υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας της όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις, κατά την ημερομηνία αξιολόγησης, οι οποίες καταδεικνύουν ότι ο δανειολήπτης δεν θα έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Συνήθως, ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται η σημαντική οικονομική δυσχέρεια του δανειολήπτη, η επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητάς του και η πιθανότητα χρεοκοπίας του. Οι προβλέψεις αφορούν απαιτήσεις κατά πελατών όπου εξετάζεται μεμονωμένα η πιθανότητα απομείωσης της αξίας τους, βάσει της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της Διοίκησης για την παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών εισροών.

Για την εκτίμηση των ταμειακών ροών, η Διοίκηση διενεργεί εκτιμήσεις για την οικονομική κατάσταση του συγκεκριμένου πελάτη καθώς και για την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία οποιουδήποτε προσημειωμένου περιουσιακού στοιχείου ή εγγύησης. Κάθε απαίτηση που έχει υποστεί απομείωση της αξίας της αξιολογείται, με βάση τα ιδιαίτερα δεδομένα της, ενώ η ακολουθούμενη μεθοδολογία και οι εκτιμήσεις για τις ανακτήσιμες ταμειακές ροές της απαίτησης, επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Καθαρό κόστος προγραμμάτων εξόδου από την υπηρεσία

Το καθαρό κόστος των προγραμμάτων εξόδου από την υπηρεσία εκτιμάται με αναλογιστικές μεθόδους με τη χρήση παραδοχών για το επιτόκιο προεξόφλησης και τα μελλοντικά επίπεδα των μισθών. Οι παραδοχές αυτές διαμορφώνονται ουσιαστικά από την ετήσια αναπροσαρμογή των μισθών με βάση την μισθολογική πολιτική της Τράπεζας.

3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις**Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση**

Η Διοίκηση της Τράπεζας ακολουθεί τις οδηγίες του Δ.Λ.Π. 39 για τον προσδιορισμό του πότε μια επένδυση έχει υποστεί μόνιμη απομείωση της αξίας της. Ο προσδιορισμός αυτός προϋποθέτει υποκειμενική κρίση και η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διάρκεια και την έκταση στην οποία η εύλογη αξία της επένδυσης υπολείπεται της λογιστικής της αξίας.

Φόροι εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος με βάση την Ελληνική Φορολογική Νομοθεσία. Ο υπολογισμός της πρόβλεψης για φόρους εισοδήματος προϋποθέτει την άσκηση σημαντικής υποκειμενικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Τράπεζας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο τελικός προσδιορισμός του φόρου. Η Διοίκηση της Τράπεζας αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος από αναμενόμενο φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις. Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τις προβλέψεις για φόρο εισοδήματος και για αναβαλλόμενους φόρους της περιόδου στην οποία γίνεται ο προσδιορισμός του φόρου.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων**4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση**

Η Τράπεζα έχει ανοίγματα έναντι των ακόλουθων κινδύνων:

- Πιστωτικός κίνδυνος
- Κίνδυνος ρευστότητας
- Κίνδυνος αγοράς
- Λειτουργικός κίνδυνος

Η παρούσα σημείωση παρουσιάζει την έκθεση της Τράπεζας σε κάθε έναν από τους ανωτέρω κινδύνους, τους στόχους, τις πολιτικές και διαδικασίες για τη μέτρηση και τη διαχείριση των κινδύνων και των κεφαλαίων.

Η Τράπεζα, ως εξειδικευμένος και σύγχρονος τραπεζικός οργανισμός που δραστηριοποιείται σε ένα ταχύτατα μεταβαλλόμενο περιβάλλον, αναγνωρίζει την έκθεσή της σε τραπεζικούς κινδύνους. Αναγνωρίζει επίσης την ανάγκη ελέγχου και αποτελεσματικής διαχείρισης αυτών των κινδύνων με σκοπό την επίτευξη σταθερών και υψηλής ποιότητας αποδόσεων για τους μετόχους της.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως η ενδεχόμενη επίπτωση στα αποτελέσματα λόγω αδυναμίας του αντισυμβαλλομένου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις. Η βασική έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο πηγάζει από τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων. Η Διοίκηση της Τράπεζας δίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, έχοντας θέσει τις κατάλληλες υποδομές και διαδικασίες.

Συγκεκριμένα η Τράπεζα εφαρμόζει σύστημα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας του εκάστοτε δανειολήπτη με ταυτόχρονη ένταξή του σε μια κλίμακα ταξινόμησης (Credit Rating). Σύμφωνα με την κλίμακα του συστήματος ταξινόμησης του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας, οι δανειολήπτες ταξινομούνται σε δέκα κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου. Στους δανειολήπτες χαμηλού κινδύνου συνήθως προσφέρονται πιο ευνοϊκοί όροι, ενώ για τις χορηγήσεις σε υψηλού κινδύνου δανειολήπτες απαιτούνται γενικά τριτεγγυήσεις και επιπρόσθετες εξασφαλίσεις.

Όταν η Τράπεζα θεωρήσει ότι ο δανειολήπτης ενέχει κίνδυνο, λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα ώστε να περιορίσει την έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο αυτό και επιπλέον να μειώσει όλες τις παρεχόμενες χρηματοδοτικές διευκολύνσεις προς το δανειολήπτη. Η Τράπεζα πριν από κάθε δανειοδότηση αλλά και κατά την διάρκειά της προσμετρά, τόσο την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου, όσο και την ποιότητα και την επάρκεια των εξασφαλίσεων. Κατά την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε αντισυμβαλλομένου, την κατάταξη του σε κατηγορίες και τον καθορισμό του πιστωτικού του ορίου, εξετάζονται ποσοτικά και ποιοτικά τα οικονομικά του στοιχεία.

Μέγιστη έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο για την 31 Δεκεμβρίου 2013 και την 31 Δεκεμβρίου 2012 χωρίς να συμπεριλαμβάνει εξασφαλίσεις ή λοιπές βελτιώσεις πιστωτικών όρων. Για τα στοιχεία εντός κατάστασης οικονομικής θέσης, τα πιστωτικά ανοίγματα, βασίζονται στα ποσά που αναφέρονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης

	2013 €' 000	2012 €' 000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	89,937	23,414
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών	203,178	242,916
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	45,484	7,415
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	556
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	167	20
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8,243	7,151
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία Ενεργητικού	347,009	281,472
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΤΟΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	834	3,259
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	735	526
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	1,569	3,785

Η πρακτική που χρησιμοποιείται από την Τράπεζα για να μετριάσει τον πιστωτικό κίνδυνο είναι η λήψη εγγυήσεων για τα δάνεια και τις απαιτήσεις. Οι σημαντικότεροι τύποι εγγυήσεων είναι πλοία, μετρητά και τραπεζικές ή προσωπικές εγγυήσεις.

Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αναλύονται:

	2013 €' 000	2013 €' 000	2013 €' 000	2012 €' 000	2012 €' 000	2012 €' 000
	Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	Σύνολο	Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	Σύνολο
Μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα	179,697	1,713	181,410	202,741	6,167	208,908
Απομειωμένα	26,690		26,690	38,389		38,389
Σύνολο πριν από προβλέψεις	206,387	1,713	208,100	241,130	6,167	247,297
Προβλέψεις απομείωσης	(4,922)		(4,922)	(4,381)		(4,381)
Σύνολο μετά από προβλέψεις	201,465	1,713	203,178	236,749	6,167	242,916

Πιστωτική ποιότητα μη ληξιπρόθεσμων και μη απομειωμένων δανείων.

	2013 €' 000	2013 €' 000	2013 €' 000	2012 €' 000	2012 €' 000	2012 €' 000
	Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	Σύνολο	Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	Σύνολο
Βαθμίδες επιπέδου κινδύνου						
Αποδεκτού επιπέδου κινδύνου	172,852	1,713	174,565	186,826	6,167	192,993
Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου	6,845		6,845	15,916		15,916
Σύνολο	179,697	1,713	181,410	202,741	6,167	208,908

Χρεωστικοί τίτλοι

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν μία ανάλυση των χρεωστικών τίτλων της Τράπεζα ανά συντελεστή διαβάθμισης των τίτλων της 31 Δεκεμβρίου 2013 και 2012, βάσει της μεγαλύτερης εκ των δύο χαμηλότερων αξιολογήσεων της Moody's, της Standard & Poor's και της Fitch:

Χρεωστικοί τίτλοι την 31.12.2013

	Διαθέσιμα προς πώληση	Χαρακτηρισμένα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Διακρατούμενα έως την λήξη	Σύνολο
AAA		23,921	-	23,921
A- ως AA+		19,242	-	19,242
B- ως BBB+		2,321	-	2,321
		45,484	-	45,484

Χρεωστικοί τίτλοι την 31.12.2012

	Διαθέσιμα προς πώληση	Χαρακτηρισμένα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Διακρατούμενα έως την λήξη	Σύνολο
AAA	2,367	-	-	2,367
A- ως AA+	3,576	-	-	3,576
B- ως BBB+	1,432	231	-	1,663
C- to CCC+	40	325	-	365
	7,415	556	-	7,971

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας που αντιμετωπίζει ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα αφορά τον κίνδυνο αδυναμίας εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων, όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης απαραίτητης ρευστότητας.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) παρακολουθεί τη διαφορά της ληκτότητας μεταξύ στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, καθώς και των χρηματοδοτικών αναγκών, βασιζόμενη σε διάφορες υποθέσεις, που συμπεριλαμβάνουν την εκτίμηση των συνθηκών που θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην ικανότητα της Τράπεζας να προβεί σε ρευστοποίηση των επενδύσεών της, καθώς και την ικανότητα της πρόσβασής της σε αγορές κεφαλαίων.

Γενικά, ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά τις χρηματοδοτικές, λειτουργικές και επενδυτικές δραστηριότητες της Τράπεζας. Ο κίνδυνος ρευστότητας περιλαμβάνει τόσο τον κίνδυνο από τη μη αναμενόμενη αύξηση του κόστους χρηματοδότησης του χαρτοφυλακίου των περιουσιακών στοιχείων με τους κατάλληλους όρους επιτοκίων και διάρκειας πίστωσης, όσο και τον κίνδυνο της αδυναμίας ρευστοποίησης της θέσης την κατάλληλη χρονική στιγμή και με τους ευνοϊκότερους όρους.

Κύριες πηγές ενίσχυσης της ρευστότητας της Τράπεζας αποτελούν οι πελατειακές καταθέσεις, ο διατραπεζικός δανεισμός και η χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά, στην ικανότητα της Τράπεζας να ανταποκρίνεται στις ανάγκες των πελατών της, και στην εκπλήρωση όλων των χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων.

Οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές για την 31.12.2013

	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	30,005	10,007	-	-	-	40,012
Υποχρεώσεις προς πελάτες	164,199	42,894	8,622	4,717	1,756	222,188
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-
Σύνολο εντός κατάστασης οικονομικής θέσης	194,204	52,901	8,622	4,717	1,756	262,200
Στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης (μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες)	-	-	834	-	-	834
Σύνολο (εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	194,204	52,901	9,456	4,717	1,756	263,034

Συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές για την 31.12.2012

	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	40,024	-	-	-	-	40,024
Υποχρεώσεις προς πελάτες	137,867	39,402	11,794	3,381	6,932	199,376
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	246	-	-	-	-	246
Σύνολο εντός κατάστασης οικονομικής θέσης	178,137	39,402	11,794	3,381	6,932	239,646
Στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης (μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες)	-	-	3,259	-	-	3,259
Σύνολο (εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	178,137	39,402	15,053	3,381	6,932	242,905

Την 21η Απριλίου του 2010, η Τράπεζα έλαβε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 40 εκατ. από την συμμετοχή της στο τρίτο σκέλος του προγράμματος στήριξης της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας, ώστε να τα κατέχει έως την 18η Απριλίου του 2013 βάση του άρθρου 3 του Ν.3723/2008. Η συμμετοχή, για το ίδιο ποσό, ανανεώθηκε την 29^η Απριλίου 2013 και λήγει την 22^η Απριλίου 2016.

4.4 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα καταγραφής απωλειών από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές ομολόγων, επιτοκίων, συναλλαγματικών ισοτιμιών και πιστωτικών περιθωρίων.

Συγκεκριμένα, για την Τράπεζα, ο κίνδυνος αγοράς αναλύεται στους παρακάτω επιμέρους κινδύνους:

- Τον κίνδυνο από μεταβολή της τιμής των ομολόγων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και των διαθεσίμων προς πώληση.
- Τον επιτοκιακό κίνδυνο που προκύπτει από τις συναλλαγές σε ομόλογα που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και των διαθεσίμων προς πώληση.
- Τον επιτοκιακό κίνδυνο που προκύπτει από τις διαπραγματικές συναλλαγές σε συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps).
- Το συναλλαγματικό κίνδυνο από τις συναλλαγές σε προθεσμιακές τιμές συναλλάγματος.

4.4.1 Κίνδυνος επιτοκίου

Κίνδυνος επιτοκίου είναι ο τρέχων ή ενδεχόμενος κίνδυνος απώλειας εισοδήματος και κεφαλαίου που προέρχεται από τις δυσμενείς μεταβολές των επιτοκίων και έχουν επιπτώσεις στο Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται τα στοιχεία του Ενεργητικού-Παθητικού ανάλογα με τη ληκτότητά τους. Ταξινομούνται στις χρονικές περιόδους ανάλογα με τον επαναπροσδιορισμό του επιτοκίου τους, εφόσον πρόκειται για στοιχεία με κυμαινόμενο επιτόκιο, ή εφόσον πρόκειται για στοιχεία με σταθερό επιτόκιο, ανάλογα με τη λήξη τους.

Κίνδυνος επιτοκίου την 31.12.2013

	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1,629					5,766	7,395
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	78,009	-	-	-	-	11,928	89,937
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	113,180	92,193	208	3,608	-	(6,011)	203,178
Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση	1,886	435	-	-	43,163	-	45,484
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	-
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	9,355	9,355
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	194,704	92,628	208	3,608	43,163	21,038	355,349
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	30,000	10,000	-	-	-	-	40,000
Υποχρεώσεις προς πελάτες	170,196	42,926	5,809	1,586	-	524	221,041
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	3,024	3,024
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	200,196	52,926	5,809	1,586	-	3,548	264,065
Ανάλυση συνολικής διαφοράς επιτοκίων	(5,492)	39,702	(5,601)	2,022	43,163	17,490	91,284

Η ανάλυση ευαισθησίας του επιτοκιακού κινδύνου από την παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης, δεν δείχνει σημαντική επίδραση στην καθαρή θέση της Τράπεζας επειδή τα περισσότερα από τα έντοκα στοιχεία του ενεργητικού ή παθητικού είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με συμβατικό επαναπροσδιορισμό του επιτοκίου σε λιγότερο από 12 μήνες.

Κίνδυνος επιτοκίου την 31.12.2012

(Όπως αναμορφώθηκε με την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19)

	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1,394	-	-	-	-	49,591	50,985
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2,000	-	-	-	-	21,414	23,414
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	106,169	140,101	1,717	317	-	(5,388)	242,916
Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση	3,247	3,157	1,011	-	-	-	7,415
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	556	-	-	-	556
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	8,333	8,333
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	112,810	143,258	3,284	317	-	73,950	333,619
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	40,000	-	-	-	-	-	40,000
Υποχρεώσεις προς πελάτες	141,790	39,112	2,952	12,028	1,750	719	198,351
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	4,028	4,028
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	181,790	39,112	2,952	12,028	1,750	4,747	242,379
Ανάλυση συνολικής διαφοράς επιτοκίων	(68,980)	104,146	332	(11,711)	(1,750)	69,203	91,240

4.4.2 Κίνδυνος συναλλάγματος

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει θέσει χαμηλά όρια για την έκθεση της στον κίνδυνο από την μεταβολή των τιμών του συναλλάγματος, τα οποία και παρακολουθούνται καθημερινά. Η Τράπεζα σε τακτά χρονικά διαστήματα υποβάλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος τις εποπτικές αναφορές για την συναλλαγματική της θέση, έτσι ώστε η τελευταία να παρακολουθεί τις μεταβολές του συναλλαγματικού κινδύνου. Η ανοιχτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας είναι κατά κύριο λόγο σε δολάρια ΗΠΑ λόγω της εξειδικευμένης της δραστηριότητας.

Η ανοιχτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2013 και 31η Δεκεμβρίου 2012 έχει ως ακολούθως:

Συναλλαγματική θέση την 31.12.2013

(€' 000)	USD	EURO	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	213	7,120	62	7,395
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	62,688	21,379	5,870	89,937
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	186,600	16,578	-	203,178
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	1,451	44,033	-	45,484
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία την εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	680	8,675	-	9,355
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	251,632	97,785	5,932	355,349
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	40,000	-	40,000
Υποχρεώσεις προς πελάτες	198,352	17,013	5,676	221,041
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	1,013	2,005	6	3,024
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	199,365	59,018	5,682	264,065
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης	52,267	38,767	250	91,284
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	(52,164)	52,123	41	-
Συνολική συναλλαγματική θέση	103	90,890	291	91,284

Η ανάλυση ευαισθησίας του συναλλαγματικού κινδύνου σε σχέση με την παράλληλη μετατόπιση 1% των συναλλαγματικών ισοτιμιών, δεν δείχνει σημαντική επίδραση στην καθαρή θέση της Τράπεζας.

Συναλλαγματική θέση την 31.12.2012

(“Όπως αναμορφώθηκε με την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19)

(€' 000)	USD	EURO	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	27	50,908	50	50,985
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	15,362	6,388	1,664	23,414
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	217,158	25,758	-	242,916
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	4,555	2,860	-	7,415
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία την εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	556	-	556
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	472	7,861	-	8,333
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	237,574	94,331	1,714	333,619
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	40,000	-	40,000
Υποχρεώσεις προς πελάτες	180,898	16,083	1,370	198,351
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	929	3,096	3	4,028
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	181,827	59,179	1,373	242,379
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης	55,747	35,152	341	91,240
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	(55,679)	55,651	28	-
Συνολική συναλλαγματική θέση	68	90,803	369	91,240

4.5 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Οι ακόλουθες μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των εύλογων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 2012.

Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα & Απαιτήσεις κατά /υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα : Τα λογιστικά υπόλοιπα του ταμείου, των λογαριασμών με την Κεντρική Τράπεζα και των καταθέσεων από και προς πιστωτικά ιδρύματα προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους.

Εμπορικό και Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο χρεογράφων: Οι εύλογες αξίες των χρεογράφων του εμπορικού και διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, οι οποίες είναι αυτές που εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, βασίζονται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά για ίδια ή συγκρίσιμα χρηματοοικονομικά μέσα.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα: Όλα τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στην εύλογη αξία. Όλα τα συμβόλαια διαπραγματεύονται εκτός οργανωμένης χρηματιστηριακής αγοράς και οι εύλογες αξίες βασίζονται σε τιμές διαπραγματευτών, μοντέλα τιμολόγησης, μεθόδους προεξόφλησης χρηματοροών ή σε τιμές αγοράς για χρηματοοικονομικά μέσα με παρόμοια χαρακτηριστικά.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών: Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., η εύλογη αξία των δανείων εκτιμάται χρησιμοποιώντας μοντέλα προεξόφλησης χρηματοροών. Τα προεξοφλητικά επιτόκια βασίζονται στα τρέχοντα επιτόκια της αγοράς που προσφέρονται για δάνεια με παρόμοιους όρους σε δανειολήπτες με παρόμοια ποιοτικά χαρακτηριστικά. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών της Τράπεζας φέρουν εξολοκλήρου κυμαινόμενα επιτόκια που ανατιμολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Πολλά δε από αυτά φέρουν σημαντικό αναπόσβεστο υπόλοιπο υποαξίας. Συνεπώς η Τράπεζα δεν έχει σημαντική έκθεση σε διακυμάνσεις στην εύλογη αξία και η λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών είναι ουσιαστικά ισοδύναμη με τις εύλογες αξίες τους.

Επενδυτικοί τίτλοι που διατηρούνται μέχρι την λήξη : Η εύλογη αξία των επενδυτικών τίτλων που διατηρούνται μέχρι την λήξη είναι βασισμένη στις τρέχουσες τιμές αγοράς των ιδίων ή παρομοίων επενδύσεων.

Υποχρεώσεις προς πελάτες: Η εύλογη αξία καταθέσεων άμεσης ζήτησης και χωρίς προσδιορισμένη ημερομηνία λήξης προσδιορίζεται ως το πληρωτέο ποσό κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία προθεσμιακών καταθέσεων υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης ταμειακών ροών βάσει επιτοκίων αγοράς για τα αντίστοιχα προϊόντα και παρόμοιες ημερομηνίες λήξης. Τα λογιστικά υπόλοιπα προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους διότι η ημερομηνία ανατιμολόγησης των επιτοκίων των προθεσμιακών καταθέσεων είναι σύντομη και αντικατοπτρίζει τα τρέχοντα επιτόκια που ισχύουν στην αγορά .

Δεδουλευμένοι τόκοι: Η λογιστική αξία των δεδουλευμένων τόκων προσεγγίζει την εύλογη αξία.

	31.12.2013		31.12.2012	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	7,395	7,395	50,985	50,985
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	89,937	89,937	23,414	23,414
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών	203,178	203,178	242,916	242,916
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	45,484	45,484	7,415	7,415
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	40,000	40,000	40,000	40,000
Υποχρεώσεις προς πελάτες	221,041	221,041	198,351	198,351

4.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

31 Δεκεμβρίου 2013

	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	45,415	69	-	45,484
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	167	-	167
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	45,415	236	-	45,651
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	1	-	1
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-	1	-	1

31 Δεκεμβρίου 2012

	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	7,375	40	-	7,415
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	231	325	-	556
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	20	-	20
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	7,606	385	-	7,991
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	246	-	246
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-	246	-	246

4.7 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Τράπεζα εφαρμόζει το νέο εποπτικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας "Βασιλεία II" από την 1η Ιανουαρίου 2008. Το εν λόγω εποπτικό πλαίσιο εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου και επιφέρει σημαντικές τροποποιήσεις για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται ενεργά την κεφαλαιακή της βάση αξιοποιώντας τις σύγχρονες μεθόδους άντλησης κεφαλαίων, με στόχο τόσο τη διατήρηση επιπέδων κεφαλαιακής επάρκειας σημαντικά υψηλότερων των ελαχίστων εποπτικών όσο και την μείωση του μεσοσταθμικού κόστους κεφαλαίων προς όφελος των μετόχων της. Σε αυτό το πλαίσιο, τόσο ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων όσο και η δυναμική διαχείριση της κεφαλαιακής βάσης είναι ενσωματωμένα στην διαδικασία επιχειρηματικού προγραμματισμού και προϋπολογισμού.

Το σταθμισμένο ενεργητικό προκύπτει από τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, καθώς και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Οι δείκτες κεφαλαίων της Τράπεζας (Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων <Tier I ratio> και δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας) είναι πολύ υψηλότεροι από τα κανονιστικά όρια (8%) που καθορίζονται από τις κανονιστικές οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος και η κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας είναι σε θέση να στηρίξει την επιχειρηματική ανάπτυξή της σε όλους τους τομείς για την επόμενη χρονιά.

Για να υπολογιστούν τα εποπτικά κεφάλαια, τα ίδια κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως η αφαίρεση των άυλων πάγιων στοιχείων.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας για την 31/12/2013 και την 31/12/2012 έχει υπολογισθεί σύμφωνα με του κανόνες του πλαισίου εποπτείας Βασιλεία II.

Τα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας, όπως ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος διακρίνονται σε Βασικά (Tier I) και συμπληρωματικά κεφάλαια (Tier II). Η AB Bank διαθέτει μόνο Βασικά ίδια κεφάλαια.

	2013 €' 000	2012(*) €' 000
Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I)		
Μετοχικό κεφάλαιο	37,980	37,980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50,207	50,182
Αποτελέσματα εις νέον	4,393	3,314
Τακτικό αποθεματικό	442	400
Αποθεματικό επαναπροσδιορισμού των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(32)	(101)
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου διαθέσιμων προς πώληση	(1,706)	(535)
	91,284	91,240
Εποπτικές προσαρμογές των Βασικών ιδίων κεφαλαίων		
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(44)	(99)
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των Βασικών ιδίων κεφαλαίων	(44)	(99)
Συνολικά Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I)	91,240	91,141
Σταθμισμένο ενεργητικό		
Σταθμισμένο ενεργητικό (πιστωτικός κίνδυνος)	279,196	243,561
Σταθμισμένο ενεργητικό (κίνδυνος αγοράς)	750	913
Σταθμισμένο ενεργητικό (λειτουργικός κίνδυνος)	21,643	21,805
Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό	301,589	266,279
Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	30.25%	34.23%
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	30.25%	34.23%
Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας	30.25%	34.23%

(*) Τα δεδομένα για το 2012 έχουν αναμορφωθεί σύμφωνα με την Πράξη 13/28.3.2013 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος.

Πρέπει να σημειωθεί ότι οι αναλυτικές δημοσιοποιήσεις όσον αφορά την κεφαλαιακή επάρκεια και τις πληροφορίες σχετικά με την διαχείριση του ρίσκου, όπως απαιτείται σύμφωνα με την ΠΔΤΕ.2655/16.3.2012, θα βρίσκονται διαθέσιμες στο διαδίκτυο και στην διεύθυνση www.aegeanbalticbank.com με την ολοκλήρωσή τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Καθαρά έσοδα από τόκους

	2013 €' 000	2012 €' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Από χαρτοφυλάκιο επενδύσεων και χρημ/κών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	726	962
Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	101	96
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	9,673	12,606
Λοιπά	155	155
Σύνολο τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	10,655	13,819
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Από υποχρεώσεις προς πελάτες	(3,241)	(3,938)
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(85)	(786)
Σύνολο τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(3,326)	(4,724)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7,329	9,095

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2013 €' 000	2012 €' 000
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Αμοιβές και προμήθειες από δάνεια	1,503	1,531
Προμήθειες μεταφοράς κεφαλαίων	712	640
Λοιπά	158	47
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	2,373	2,218
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Πιστωτικά Ιδρύματα	(85)	(85)
Κεντρική Τράπεζα	(323)	(280)
Λοιπά	(173)	(157)
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	(581)	(522)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1,792	1,696

Η κύρια δραστηριότητα της Τράπεζας είναι η σύναψη και διαχείριση κοινοπρακτικών δανείων προς ναυτιλιακές επιχειρήσεις στα οποία συμμετέχει κατά ένα ποσοστό και η ίδια.

Συνέπεια της κύριας δραστηριότητάς της είναι η είσπραξη προμηθειών και για τη σύναψη των κοινοπρακτικών δανείων ως διοργανώτρια, ως διαχειρίστρια, αλλά και ως συμμετέχουσα.

Οι προμήθειες που εισπράττει η Τράπεζα ως συμμετέχουσα στα κοινοπρακτικά δάνεια κεφαλαιοποιούνται, αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και συμπεριλαμβάνονται στους τόκους- έσοδα από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (Σημείωση 5).

Οι προμήθειες που ελήφθησαν από την Τράπεζα και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου είναι για το έτος 2013 € 612 χιλιάδες (€ 363 χιλιάδες για το 2012).

Οι προμήθειες που εισπράττει η Τράπεζα ως διαχειρίστρια και ως διοργανώτρια αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τον χρόνο είσπραξής τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	2013 €' 000	2012 €' 000
Αποτελέσματα πράξεων σε συνάλλαγμα και παραγώγων	657	203
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	657	203

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	2013 €' 000	2012 €' 000
Κέρδη από πώληση χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση	592	3,097
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	592	3,097

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Αποτελέσματα Χρημ/κών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	2013 €' 000	2012 €' 000
Κέρδος / (Ζημία) από αποτίμηση χρημ/κών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	127
Κέρδος / (Ζημία) από πώληση χρημ/κών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	156	239
Αποτελέσματα Χρημ/κών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	156	366

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	2013 €' 000	2012 (*) €' 000
Αποδοχές προσωπικού	(3,470)	(3,550)
Εργοδοτικές εισφορές σε οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης	(743)	(419)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	(111)	(99)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (βλέπε σημείωση 30)	(81)	(366)
Λοιπά	(274)	(266)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(4,679)	(4,700)

(*) Όπως αναμορφώθηκαν με την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19.

Ο αριθμός του προσωπικού της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν 62 (60 στις 31 Δεκεμβρίου 2012). Ο μέσος αριθμός του προσωπικού για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2013 έως 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν 62.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Γενικά διοικητικά έξοδα

	2013 €' 000	2012 €' 000
Ενοίκια κτιρίων	(351)	(351)
Μισθώματα αυτοκινήτων	(69)	(63)
Αμοιβές τρίτων	(599)	(566)
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	(347)	(384)
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	(101)	(91)
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	(34)	(19)
Υλικά γραφείου	(30)	(23)
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	(75)	(78)
Φόροι (ΦΠΑ, κ.λπ.)	(273)	(242)
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	(50)	(41)
Έξοδα δημοσίευσης	(8)	(18)
Συνδρομές	(34)	(32)
Δωρεές	-	(181)
Εισφορές	(182)	-
Ασφάλιστρα	(130)	(128)
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(214)	(196)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(2,497)	(2,413)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Αποσβέσεις

	2013 €' 000	2012 €' 000
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(84)	(131)
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	(72)	(163)
Αποσβέσεις	(156)	(294)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Κίνηση Προβλέψεων απομείωσης:

	2013	2012
	€' 000	€' 000
Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου	(4,381)	(2,903)
Πρόβλεψη απομείωσης για τη χρήση	(1,332)	(1,685)
Ανακτήσεις	674	161
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	117	46
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(541)	(1,478)
Διαγραφές Δανείων	-	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου	(4,922)	(4,381)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Φόρος εισοδήματος

	2013	2012 (*)
	€' 000	€' 000
Φόρος εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης	(112)	(668)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(586)	(531)
Φόρος εισοδήματος	(698)	(1,199)
Ο υπολογισμός του φόρου εισοδήματος προκύπτει ως εξής:		
Κέρδη προ φόρων	2,719	5,579
Υπολογισμοί φόρου με φορολογικό συντελεστή 26% (2012: 20%)	(707)	(1,116)
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες φορολογικά	(107)	(132)
Επιπτώσεις της αλλαγής του φορολογικού συντελεστή	203	-
Λοιπά	(87)	49
Φόρος εισοδήματος	(698)	(1,199)

(*) Όπως αναμορφώθηκε με την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19)

Ο νόμος 4010/2013 προβλέπει ότι για τις διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1 Ιανουαρίου 2013 και μετά, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων αυξάνεται σε 26% (από 20%). Ο ίδιος νόμος προβλέπει ότι για τα κέρδη που εγκρίνονται προς διανομή από 01/01/2014 και μετά, ο συντελεστής παρακράτησης μειώνεται σε 10%.

Η Τράπεζα δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2010. Υπάρχει το ενδεχόμενο, ως αποτέλεσμα φορολογικού ελέγχου, κάποια από τα έξοδα που αφορούν την χρήση 2010 να αποκλειστούν ως μη εκπεστέα φορολογικά. Συνεπώς, μπορεί να υπάρξει μια υποχρέωση για πρόσθετους φόρους από την ανέλεγκτη χρήση 2010 η οποία δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας.

Για τη χρήση 2011 και 2012 η Τράπεζα ελέγχθηκε φορολογικά από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της Τράπεζας, Deloitte Hadjiranliou Sofianos & Cambanis S.A., σύμφωνα με το άρθρο 82 του ν.2238/1994. Οι Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης για τα έτη 2011 και 2012 εκδόθηκαν στις 11 Ιουλίου 2012 και 26 Σεπτεμβρίου 2013 αντίστοιχα. Σύμφωνα με το άρθρο 6 της ΠΟΛ.1159/22.7.2011, η χρήση 2012 θα θεωρείται περαιωμένη 18 μήνες μετά την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, περίοδο κατά την οποία, οι φορολογικές αρχές μπορούν να επανέλθουν. Σύμφωνα με το άρθρο 6 της ΠΟΛ.1236/18.10.2013, η χρήση 2011 θεωρείται περαιωμένη.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2013 δεν έχει ολοκληρωθεί και κατά συνέπεια η Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης θα εκδοθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων. Κατά τη διάρκεια του φορολογικού ελέγχου ενδέχεται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, ωστόσο, εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας. Με την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Τράπεζα θα λάβει έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης, με την λήψη της οποίας και εφόσον παρέλθει περίοδος 18 μηνών στην οποία οι φορολογικές αρχές μπορούν να επανέλθουν, η φορολογική θέση της Τράπεζας θεωρείται περαιωμένη, σύμφωνα με το άρθρο 6 της ΠΟΛ.1159/22.7.2011.

Σύμφωνα με τον ελληνικό φορολογικό νόμο οι ζημιές που προκύπτουν σε ένα οικονομικό έτος μπορούν να συμψηφισθούν με κέρδη μέσα στα επόμενα (5) οικονομικά έτη. Δεν υπάρχουν φορολογικές ζημιές μεταφερόμενες προς συμψηφισμό για τα επόμενα έτη.

Σε συνέχεια της ανταλλαγής των ΟΕΔ, και σύμφωνα με το Ν. 4046/2012, που ψηφίστηκε αποκλειστικά για την εφαρμογή του PSI, κάθε διαφορά (ζημία) προερχόμενη από την προαναφερθείσα ανταλλαγή, για φορολογικούς λόγους θεωρείται εκπιπόμενη δαπάνη και αποσβένεται σε ίσες δόσεις κατά τη διάρκεια των «Νέων ΟΕΔ», αντί να θεωρηθεί στο σύνολό της ως δαπάνη και να επηρεάσει το φορολογητέο αποτέλεσμα κατά τη χρήση που έλαβε χώρα η ανταλλαγή, ανεξάρτητα από το αν θα διακρατηθούν μέχρι τη λήξη τους.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος περιλαμβάνονται στη Σημείωση 25.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα

	2013 €' 000	2012 €' 000
Ταμείο	788	510
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	6,607	50,475
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	7,395	50,985

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να διατηρεί τρεχούμενο λογαριασμό στην Κεντρική Τράπεζα της Ελλάδος, με σκοπό τη διευκόλυνση των ενδοτραπεζικών συναλλαγών με τη Κεντρική Τράπεζα, τις τράπεζες μέλη της, και τα άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μέσω του συστήματος TARGET (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer system).

Η ΤτΕ απαιτεί από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα να διατηρούν καταθέσεις στη ΤτΕ που αντιστοιχούν στο 1% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους, όπως προβλέπεται και από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Από την 1η Ιανουαρίου του 2001 οι καταθέσεις αυτές τοκίζονται με το επιτόκιο αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ. (0,25% την 31/12/2013, 0,75% την 31/12/2012). Είναι στην ευχέρεια της Τράπεζας να εκταμιεύσει το συνολικό ποσό των καταθέσεων στην Κεντρική Τράπεζα με την προϋπόθεση ότι ο μέσος όρος του υπολοίπου κατά την διάρκεια της περιόδου (μήνας) δεν θα είναι μικρότερος των ελάχιστων απαιτούμενων αποθεματικών .

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, ταμειακά ισοδύναμα θεωρούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα που έχουν αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών.

	2013 €' 000	2012 €' 000
Ταμείο	788	510
Μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	6,607	50,475
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	89,937	23,414
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	97,332	74,399

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	2013 €' 000	2012 €' 000
Καταθέσεις όψεως	11,928	21,414
Καταθέσεις προθεσμίας	78,009	2,000
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	89,937	23,414

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	2013 €' 000	2012 €' 000
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	201,465	236,749
Λοιπές Χορηγήσεις	1,713	6,167
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	203,178	242,916

Στα συνολικά δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών συμπεριλαμβάνονται δάνεια αξίας € 88 εκ. (€ 83 εκ το 2012) τα οποία έχουν τοποθετηθεί ως εγγύηση για την συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας μέσω του Τραπεζικού συστήματος (Νόμος 3723/2008) για ποσό €40εκ. με τριετή ορίζοντα (λήξη την 18/4/2013). Η συμμετοχή ανανεώθηκε την 29η Απριλίου 2013 (για το ίδιο ποσό) και λήγει την 22η Απριλίου 2016.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών αναλύονται:

	Μεικτό ποσό	Πρόβλεψη απομείωσης	Καθαρό ποσό
Έτος 2013 €'000			
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	206,387	(4,922)	201,465
Λοιπές Χορηγήσεις	1,713	-	1,713
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	208,100	(4,922)	203,178

	Μεικτό ποσό	Πρόβλεψη απομείωσης	Καθαρό ποσό
Έτος 2012 €'000			
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	241,130	(4,381)	236,749
Λοιπές Χορηγήσεις	6,167	-	6,167
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	247,297	(4,381)	242,916

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση

Ανάλυση ανά εκδότη

	2013 €' 000	2012 €' 000
Κυβερνητικά	43,163	2,406
Τράπεζες – Χρηματοοικονομικά ιδρύματα	2,252	4,924
Εταιρικά	69	85
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	45,484	7,415

Ανάλυση ανά τύπο Ομολόγου

	2013 €' 000	2012 €' 000
Ομόλογα χρέους	43,666	5,753
Ομόλογα που περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια των εκδοτών	1,818	1,662
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	45,484	7,415

Κινήσεις του έτους:

	2013	2012
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	7,415	23,190
Αγορές	76,020	69,100
Πωλήσεις και λήξεις	(36,248)	(88,986)
Κέρδος / (Ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(1,637)	1,240
Απομείωση αξίας ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	-	2,960
Συναλλαγματικές διαφορές	(66)	(90)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	45,484	7,415

Όλα τα χρεόγραφα του Διαθεσίμου προς Πώληση χαρτοφυλακίου είναι διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές.

Στα χρεόγραφα του Διαθεσίμου προς Πώληση χαρτοφυλακίου συμπεριλαμβάνονται κυβερνητικά ομόλογα ονομαστικής αξίας ύψους € 45 εκατ (€2,3 εκατ. το 2012), που είναι τοποθετημένα ως εγγύηση στην Ευρωπαϊκή Κεντρική τράπεζα για σκοπούς αναχρηματοδότησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι την λήξη

Κινήσεις του έτους:

	2013	2012
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	-	1,290
Αγορές	-	-
Πωλήσεις και λήξεις (PSI+)	-	(1,290)
Λοιπά (απόσβεση του discount)	-	-
Απομείωση αξίας ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	-	-

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Χρηματ/κά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	2013 €' 000	2012 €' 000
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	556	585
Αγορές	-	484
Πωλήσεις και λήξεις	(556)	(640)
Μεταβολές στην εύλογη αξία	-	127
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	-	556
Ανάλυση ανά τύπο Ομολόγου	2013 €' 000	2012 €' 000
Ομόλογα χρέους	-	325
Ομόλογα που περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια των εκδοτών	-	231
Χρηματ/κά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	556

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	31.12.2013			31.12.2012		
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	49,868	134	1	54,455	0	246
Warrant βασισμένο στο Ελληνικό ΑΕΠ	2,835	33	-	2,835	20	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	52,703	167	1	57,290	20	246

Η Τράπεζα δεν χρησιμοποιεί την αντισταθμιστική λογιστική παρότι οι παραπάνω πράξεις γίνονται για σκοπούς αντιστάθμισης οπότε τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Άυλα πάγια στοιχεία

Τα άυλα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν μόνο λογισμικά προγράμματα και αναλύονται ως εξής:

	2013 €' 000	2012 €' 000
Αξία κτήσης:		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	1,768	1,758
Προσθήκες	16	10
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	1,784	1,768
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	1,669	1,505
Αποσβέσεις χρήσης	71	164
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	1,740	1,669
Αναπόσβεστη αξία:		
Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου	99	253
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου	44	99

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Ενσώματα πάγια στοιχεία

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Ενσώματα πάγια στοιχεία την 31.12.2013

	Εγκαταστάσεις - Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Εξοπλισμός μηχανογράφησης	Σύνολο
Αξία κτήσης:					
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2013	456	15	503	746	1,721
Προσθήκες	-	-	13	19	31
Πωλήσεις-καταστροφές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013	456	15	516	765	1,752
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:					
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2013	162	11	458	702	1,333
Αποσβέσεις χρήσης	37	2	24	21	84
Πωλήσεις - καταστροφές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013	199	13	482	723	1,417
Αναπόσβεστη αξία:					
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	257	2	34	42	335

Ενσώματα πάγια στοιχεία την 31.12.2012

	Εγκαταστάσεις - Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικ ά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Εξοπλισμός μηχανογράφου ης	Σύνολο
Αξία κτήσης:					
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012	456	15	503	731	1,705
Προσθήκες	-	-	-	16	16
Πωλήσεις-καταστροφές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	456	15	503	746	1,721
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:					
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012	125	9	404	665	1,203
Αποσβέσεις Χρήσης	37	2	54	37	130
Πωλήσεις – καταστροφές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	162	11	458	702	1,333
Αναπόσβεστη αξία:					
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	294	4	45	44	388

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους

	2013 €' 000	2012(*) €' 000
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Διαγραφές και αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	-	1
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	283	202
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	247	206
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	556	265
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1,620	1,291
Λοιπές προσωρινές διαφορές	91	124
Σύνολο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους	2,797	2,089
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2,231	1,414
Σύνολο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους	2,231	1,414
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	566	675

Η κίνηση των προσωρινών διαφορών κατά τη διάρκεια του έτους έχει ως εξής:

Κίνηση χρήσης 2013

	Υπόλοιπο 1-Ιαν- 2013	Αναβαλλόμενος Φόρος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2013	Αναβαλλόμενος Φόρος μέσω της Καθαρής Θέσης 2013	Υπόλοιπο 31-Δεκ- 2013
Διαγραφές και αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	1	(26)	25	(0)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(1,212)	(735)	-	(1,947)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	206	54	(14)	246
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	265	(175)	466	556
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1,291	329	-	1,620
Λοιπές προσωρινές διαφορές	124	(33)	-	91
Σύνολο	675	(586)	477	566

Κίνηση χρήσης 2012 (*)

	Υπόλοιπο 1-Ιαν- 2012	Αναβαλλόμενος Φόρος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2012	Αναβαλλόμενος Φόρος μέσω της Καθαρής Θέσης 2012	Υπόλοιπο 31-Δεκ- 2012
Διαγραφές και αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	(2)	3	-	1
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(929)	(283)	-	(1,212)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	108	73	25	206
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	851	(338)	(248)	265
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1,334	(43)	-	1,291
Λοιπές προσωρινές διαφορές	67	57	-	124
Σύνολο	1,429	(531)	(223)	675

(*) Όπως αναμορφώθηκαν με την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2013 €' 000	2012 €' 000
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες	1,229	617
Προπληρωθέντα έξοδα	344	305
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	5,950	5,768
Λοιπά	720	461
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8,243	7,151

Ταμείο εγγύησης καταθέσεων και επενδύσεων.

Με το άρθρο 6 του ν.3714/7.11.2008 το ποσό των καταθέσεων, που καλύπτεται από το σύστημα εγγύησης καταθέσεων αυξήθηκε από €20.000 σε €100.000 ανά καταθέτη. Συνεπώς αυξήθηκαν οι ετήσιες εισφορές που καταβάλλουν οι τράπεζες στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων αναλογικά με την αύξηση του εγγυημένου ποσού καταθέσεων (δηλαδή πενταπλάσια) και θα διαρκέσουν για όσο χρονικό διάστημα παραμένει εν ισχύ η διάταξη που προβλέπει το αυξημένο εγγυημένο ποσό.

Στο νόμο 3746/16.2.2009 με θέμα «Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)» προβλέπεται ότι, το ποσό της διαφοράς της ετήσιας τακτικής εισφοράς των πιστωτικών ιδρυμάτων, που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου 6 του ν.3714/2008, περιέρχεται σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

Με το άρθρο 10 του Ν.3746/16.2.2009 ορίζεται σύστημα εγγυήσεως επενδύσεων, το οποίο θα καλύπτει ποσό επενδύσεων έως €30,000 ανά επενδυτή. Η καταβολή της πρώτης εισφοράς από τα συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα πραγματοποιήθηκε εντός του 2010. Οι εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων για την εγγύηση των επενδύσεων περιέρχονται σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	2013 €' 000	2012 €' 000
Υποχρεώσεις προς λοιπα πιστωτικά ιδρύματα	-	5,000
Υποχρεώσεις προς την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα	40,000	35,000
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	40,000	40,000

Οι υποχρεώσεις προς την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αφορούν χρηματοδότηση για την οποία έχουν δοθεί ως εγγύηση ομόλογα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, καθώς και μέρος των ομολόγων ονομαστικής αξίας 40 εκ € από την συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας μέσω του τραπεζικού συστήματος (Νόμος 3723/2008).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Υποχρεώσεις προς πελάτες

	2013 €' 000	2012 €' 000
Καταθέσεις όψεως	72,719	88,725
Καταθέσεις προθεσμίας	147,798	108,908
Λοιπά	524	718
Υποχρεώσεις προς πελάτες	221,041	198,351

Από τις παραπάνω καταθέσεις δεσμευμένες είναι οι εξής:

	2013 €' 000	2012 €' 000
Δεσμευμένες καταθέσεις για έκδοση εγγυητικών επιστολών	1,019	526
Δεσμευμένες καταθέσεις για έκδοση δανείων	7,289	17,577
Σύνολο	8,308	18,103

Η μόνη σημαντική συγκέντρωση αφορά τις καταθέσεις πέντε (5) πελατών που αντιπροσωπεύουν 49% περίπου των υποχρεώσεων προς πελάτες (€ 108 εκ. από € 221 εκ.). Το 2012 οι καταθέσεις πέντε (5) πελατών αντιπροσώπευαν το 31% περίπου των υποχρεώσεων προς πελάτες (€ 61 εκ. από € 197 εκ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Λοιπά στοιχεία παθητικού

	2013 €' 000	2012 €' 000
Δεδουλευμένοι τόκοι πληρωτέοι	358	259
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	159	182
Υποχρεώσεις προς ταμεία κύριας ασφάλισης	164	100
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	357	607
Προμηθευτές	111	160
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	103	570
Λοιπά	849	880
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2,101	2,758

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό**Προγράμματα καθορισμένων παροχών**

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι υπάλληλοι δικαιούνται πληρωμή ενός εφάπαξ ποσού κατά τη συνταξιοδότησή τους.

Το ποσό ποικίλει ανάλογα με το μισθό των υπαλλήλων και τα έτη προϋπηρεσίας τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησής τους. Σε περίπτωση που ένας υπάλληλος αποχωρεί οικειοθελώς δεν υπάρχει παρόμοια υποχρέωση. Η πληρωμή του εφάπαξ ποσού πληρεί το κριτήριο του ορισμού ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών, που δεν χρηματοδοτείται, και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 η παρούσα αξία της υποχρέωσης ανερχόταν σε χιλ. € 922 (2012 χιλ. € 1,024).

Η πρόβλεψη για την εφάπαξ αποζημίωση προσωπικού κατά την συνταξιοδότηση υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20. Με το Ν. 4093/2012 μειώθηκε το ύψος της ελάχιστης εφάπαξ αποζημίωσης κατά την συνταξιοδότηση. Η Τράπεζα έχει αποφασίσει να διατηρήσει το ύψος εφάπαξ αποζημίωσης κατά την συνταξιοδότηση στα επίπεδα που ίσχυαν πριν τον Ν.4093/2012.

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται, βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο "προβλεπόμενη πιστωτική μονάδα υποχρέωσης", σύμφωνα με την οποία το κόστος για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Η αντίστοιχη υποχρέωση υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ροών με βάση το επιτόκιο των εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν ληκτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης.

	2013 €' 000	2012 (*) €' 000
Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (ΚΟΘ)		
Παρούσα αξία των υποχρεώσεων	922	1,024
Καθαρές Υποχρεώσεις στην ΚΟΘ	922	1,024
Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Κόστος υπηρεσίας	54	41
Καθαρά έσοδα από τόκους επί της υποχρέωσης των καθορισμένων παροχών	27	27
Τακτικά Κέρδη και Ζημιές	81	68
Αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας		298
Σύνολο των κερδών και ζημιών	81	366
Συμφωνία της υποχρέωσης παροχής		
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στην αρχή της περιόδου	1,024	579
Κόστος υπηρεσίας	54	41
Κόστος τόκων	27	27
Παροχές που πληρώθηκαν από την Τράπεζα	(99)	-
Κόστος υπηρεσίας κατά την τελευταία περίοδο	-	297
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά - οικονομικές παραδοχές	(77)	99
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά - δημογραφικές παραδοχές	(13)	-
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά - εμπειρία	6	(19)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στο τέλος της περιόδου	922	1,024

Επαναπροσδιορισμός		
Κέρδος / (ζημιά) που οφείλονται σε μεταβολές των παραδοχών	90	(99)
Εμπειρικά κέρδη / (ζημίες) που προκύπτουν κατά τη διάρκεια του έτους	(7)	19
Σύνολικό αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά) που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	83	(80)
Άλλες προσαρμογές που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος κατά την περίοδο	83	80
Μεταβολές στις Υποχρεώσεις στην ΚΟΘ		
Καθαρές υποχρεώσεις στην ΚΟΘ στην αρχή της περιόδου	1,024	578
Παροχές που πληρώθηκαν	(99)	-
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	81	366
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(83)	80
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	922	1,024
Ταμειακές ροές		
Αναμενόμενα οφέλη που καταβάλλονται από το πρόγραμμα για το επόμενο οικονομικό έτος	529	557
Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:		
Επιτόκιο προεξόφλησης	3.87%	3.66%
Πληθωρισμός	1.75%	2.50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2.75%	3.50%
Διάρκεια του σχεδίου	8.60	8.32

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αναλύονται ως εξής:

	2013	2012	2011	2010	2009
	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000
Παρούσα αξία των υποχρεώσεων	922	1,024	578	490	492
Συνολική Υποχρέωση	922	1,024	578	490	492

(*) Όπως αναμορφώθηκαν με την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Μετοχικό κεφάλαιο

Μετοχικό κεφάλαιο κατά την χρήση που έληξε την
(Ποσά σε Ευρώ)

	31.12.2013			31.12.2012		
	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική Αξία	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική Αξία	Μετοχικό Κεφάλαιο
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου	2,110,000	18	37,980,000	2,110,000	18	37,980,000
Έκδοση νέων μετοχών	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου	2,110,000	18	37,980,000	2,110,000	18	37,980,000

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32: Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	2013	2012
	€' 000	€' 000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50,513	50,513
Μείον: έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (μετά από φόρους)	(306)	(331)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50,207	50,182

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33: Αποθεματικά

	2013	2012(*)
	€' 000	€' 000
Τακτικό αποθεματικό	442	400
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου διαθέσιμου προς πώληση	(2,305)	(669)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί του ως άνω αποθεματικού αναπροσαρμογής	599	134
Επαναπροσδιορισμός των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(43)	(126)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί της ως άνω υποχρέωσης	11	25
Αποθεματικά	(1,296)	(236)

(*) Όπως αναμορφώθηκαν με την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19.

Κίνηση Λογαριασμού αποθεματικών

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	(236)	(1,274)
Τακτικό αποθεματικό	42	147
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου διαθεσίμου προς πώληση	(1,637)	1,240
Αναβαλλόμενη φορολογία επί του ως άνω αποθεματικού αναπροσαρμογής	466	(248)
Καθαρή μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου διαθεσίμου προς πώληση	(1,171)	992
Επαναπροσδιορισμός των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	83	(126)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί της ως άνω υποχρέωσης	(14)	25
Καθαρή μεταβολή από τον επαναπροσδιορισμό των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	69	(101)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	(1,296)	(236)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34: Αποτελέσματα εις νέο

	2013	2012
	€' 000	€' 000
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	3,314	(919)
Προμερίσματα	(900)	-
Τακτικό αποθεματικό	(42)	(147)
Κέρδη χρήσης	2,021	4,380
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	4,393	3,314

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας (Πρακτικό υπ' αριθμ.182/19.9.2013) αποφάσισε τη διανομή προμερισμάτων, από τα κέρδη της χρήσης 2013, ποσού ύψους € 900 χιλ. σύμφωνα με το άρθρο 46 του κωδ.Ν.2190/20. Η διανομή πραγματοποιήθηκε 20 ημέρες μετά την εν λόγω συνεδρίαση του Δ.Σ. και εκρεμεί η έγκρισή της από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο που ενέκρινε τις εν λόγω οικονομικές καταστάσεις πρότεινε τη μη διανομή περαιτέρω μερίσματος, εκτός του ήδη διανεμηθέντος προμερίσματος, από τα κέρδη της χρήσης του 2013.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις**Νομικά θέματα**

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις υπέρ ή κατά της Τράπεζας.

Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2010. Υπάρχει το ενδεχόμενο, ως αποτέλεσμα φορολογικού ελέγχου, κάποια από τα έξοδα που αφορούν την χρήση 2010 να αποκλειστούν ως μη εκπεστέα φορολογικά. Συνεπώς, μπορεί να υπάρξει μια υποχρέωση για πρόσθετους φόρους από την ανέλεγκτη χρήση 2010.

Για τη χρήση 2011 και 2012 η Τράπεζα ελέγχεται φορολογικά από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της Τράπεζας, Deloitte Hadjiraniou Sofianos & Cambanis S.A., σύμφωνα με το άρθρο 82 του ν.2238/1994. Οι Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης για τα έτη 2011 και 2012 εκδόθηκαν στις 11 Ιουλίου 2012 και 26 Σεπτεμβρίου 2013 αντίστοιχα. Σύμφωνα με το άρθρο 6 της ΠΟΛ.1159/22.7.2011, η χρήση 2012 θα θεωρείται περαιωμένη 18 μήνες μετά την έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης, περίοδο κατά την οποία, οι φορολογικές αρχές μπορούν να επανέλθουν. Σύμφωνα με το άρθρο 6 της ΠΟΛ.1236/18.10.2013, η χρήση 2011 θεωρείται περαιωμένη.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2013 δεν έχει ολοκληρωθεί και κατά συνέπεια η Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης θα εκδοθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων. Κατά τη διάρκεια του φορολογικού ελέγχου ενδέχεται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, ωστόσο, εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας. Με την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Τράπεζα θα λάβει Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, με την λήψη της οποίας και εφόσον παρέλθει περίοδος 18 μηνών στην οποία οι φορολογικές αρχές μπορούν να επανέλθουν, η φορολογική θέση της Τράπεζας θεωρείται περαιωμένη, σύμφωνα με το άρθρο 6 της ΠΟΛ.1159/22.7.2011.

Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

	2013	2012
	€' 000	€' 000
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	834	3,259
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	735	526
Σύνολο	1,569	3,785

Λεσμεύσεις για μισθώσεις και ενοίκια**Λειτουργικές Μισθώσεις**

Η Τράπεζα έχει υποχρεώσεις από μισθώσεις για το κεντρικό της κτίριο, για το υποκατάστημά της στον Πειραιά καθώς και για επιβατηγά αυτοκίνητα που χρησιμοποιεί.

Η διάρκεια των συμβάσεων μίσθωσης των κτιρίων είναι 12 έτη για τα κτίρια και 4 έως 6 έτη για τα επιβατηγά αυτοκίνητα.

Τα ενοίκια συνήθως υπόκεινται σε ετήσιες αναπροσαρμογές λόγω πληθωρισμού. Πολιτική της Τράπεζας είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι δαπάνες ενοικίων των κτιρίων του έτους 2013 ανήλθαν σε χιλ. €351 (για το 2012 χιλ. €351).

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων μέχρι τη λήξη της σύμβασης μίσθωσης και με βάση το ισχύον σήμερα επιτόκιο έχουν ως ακολούθως:

	2013 €' 000	2012 €' 000
Εντός ενός έτους	418	403
Πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	1,631	1,504
Πέραν των πέντε ετών	922	1,028
Σύνολο	2,971	2,935

Κοινοπρακτικά Δάνεια

Η Τράπεζα είναι διαχειρίστρια κοινοπρακτικών δανείων προς ναυτιλιακές επιχειρήσεις. Το σύνολο των κοινοπρακτικών δανείων που διαχειρίζεται ή/και συμμετέχει η Τράπεζα αναλύεται ως εξής:

	2013 €' 000	2012 €' 000
Συμμετοχή τρίτων σε εκταμιευμένα κοινοπρακτικά δάνεια	934,580	1,018,737
Συμμετοχή της Τράπεζας σε εκταμιευμένα κοινοπρακτικά δάνεια	45,658	44,680
Σύνολο εκταμιευμένων κοινοπρακτικών δανείων	980,238	1,063,417
Συμμετοχή τρίτων σε μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες κοινοπρακτικών δανείων	8,138	12,278
Συμμετοχή της Τράπεζας σε μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες κοινοπρακτικών δανείων	834	1,364
Σύνολο μη χρησιμοποιηθέντων πιστωτικών ευχερειών σε κοινοπρακτικά δάνεια	8,972	13,642
Σύνολο κοινοπρακτικών δανείων που διαχειρίζεται ή/και συμμετέχει η Τράπεζα	989,210	1,077,059

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36: Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

Στις 23 Ιανουαρίου του 2014 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε την διανομή του ποσού των €2.1 εκ από τα κέρδη της χρήσης 2012 που είχαν μεταφερθεί στα αποτελέσματα εις νέο.

Τον Μάιο του 2014, η Τράπεζα κατέβαλε το ποσό των € 4.08 εκ. για την αγορά ενός κτιρίου γραφείων, που βρίσκεται στην περιοχή του Αμαρουσίου. Η Τράπεζα προτίθεται να μετακομίσει από τα κεντρικά ενοικιασμένα γραφεία της στο Μαρούσι στο νέο, αγορασθέν, κτίριο γραφείων εντός του 2014.

Δεν υπάρχουν λοιπά γεγονότα μεταγενέστερα από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων για τα οποία να απαιτείται γνωστοποίηση.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Κύριοι μέτοχοι της Τράπεζας είναι η εταιρία Costanus Limited, ο κ. Θεόδωρος Αφθονίδης ως φυσικό πρόσωπο και η εταιρία Vealmont Limited που ελέγχεται από τον κ. Αφθονίδη.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	2013 €' 000	2012 €' 000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1,288	773
Σύνολο Ενεργητικού	1,288	773
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	71	148
Σύνολο Παθητικού	71	148
ΕΣΟΔΑ		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	46	25
Σύνολο εσόδων	46	25
ΕΞΟΔΑ		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	1
Αμοιβές και προμήθειες	10	-
Σύνολο εξόδων	12	1

Οι αμοιβές και οι λοιπές παροχές προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Γενικούς Διευθυντές που περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

	2013 €' 000	2012 €' 000
Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικών Διευθυντών	1,234	1,263
Λοιπές παροχές των Γενικών Διευθυντών	90	104
Σύνολο	1,324	1,367

Δεν υπάρχουν λοιπές συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38: Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Η ελεγκτική εταιρεία Deloitte Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε. είναι ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έκλεισε την 31 Δεκεμβρίου 2013. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές αμοιβές για τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων και τις λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης που παρασχέθηκαν στην Τράπεζα.

	2013 €' 000	2012 €' 000
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων	76	76
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης	27	27
Σύνολο	103	103