



AEGEAN BALTIC BANK A.E

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση

31 Δεκεμβρίου 2017

Ιούλιος 2018

Περιεχόμενα

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Επισκόπηση	4
Οικονομικό και Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον	4
Εξελίξεις στη Ναυτιλία και τις Ναυτιλιακές Χρηματοδοτήσεις	7
Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας	8
Γνωστοποιήσεις του άρθρου 6 του νόμου 4374/2016	11
Διαχείριση Κινδύνων	11
Στόχοι και Προοπτικές	13
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	14
Οικονομικές Καταστάσεις	19
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	20
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	21
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	22
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	23
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	24
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες	25
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Βασικές Λογιστικές Αρχές	26
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης	26
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	28
2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα	28
2.4 Τόκοι έσοδα και έξοδα	29
2.5 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	29
2.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	29
2.7 Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων	30
2.8 Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	30
2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	31
2.10 Άυλα πάγια στοιχεία	31
2.11 Ενσώματα πάγια στοιχεία	31
2.12 Αναβαλλόμενος φόρος και φόρος εισοδήματος	32
2.13 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις	32
2.14 Παροχές προς τους εργαζόμενους	32
2.15 Συμψηφισμός	32
2.16 Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου	33
2.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	33
2.18 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	33
2.19 Μισθώσεις	33
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις	34
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	35
4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση	35
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	35
4.2.1 Στρατηγικές και διαδικασίες για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου	35
4.2.2 Μέτρηση και συστήματα αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου	35
4.2.3 Μέγιστη έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο χωρίς εξασφαλίσεις	36
4.2.4 Ληφθείσες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις	37
4.2.5 Διαχείριση σημαντικής συγκέντρωσης κινδύνου	37
4.2.6 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	37
4.2.7 Χρεωστικοί τίτλοι	39
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας	40
4.4 Κίνδυνος αγοράς	41
4.4.1 Κίνδυνος επιτοκίου	41

4.4.2 Κίνδυνος συναλλάγματος	42
4.5 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	43
4.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.....	43
4.7 Κεφαλαιακή επάρκεια	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Καθαρά έσοδα από τόκους	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Γενικά διοικητικά έξοδα	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Αποσβέσεις	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Φόρος εισοδήματος	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	48
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	48
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	48
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	49
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Άυλα πάγια στοιχεία	49
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Ενσώματα πάγια στοιχεία	49
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Υποχρεώσεις προς πελάτες	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Λοιπά στοιχεία παθητικού	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	52
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Μετοχικό κεφάλαιο	53
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	53
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Αποθεματικά	53
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Αποτελέσματα εις νέο	54
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	54
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33: Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων	55
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34: Μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9 - Γνωστοποιήσεις	56
34.1 Πρόγραμμα Υλοποίησης ΔΠΧΑ 9	56
34.2 Τροποποιήσεις των πολιτικών λόγω εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α.9	56
34.3 Εκτιμώμενη επίπτωση στα Εποπτικά Κεφάλαια	59
34.4 Ταξινόμηση των Χρηματοοικονομικών στοιχείων κατά την ημερομηνία εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α.9	59
34.5 Συμφωνία της πρόβλεψης απομείωσης.....	60
34.6 Νέα επιμέτρηση της πρόβλεψης για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανα χαρτοφυλάκιο και στάδιο. .	60
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	61
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36: Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	61

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2017

Κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε για έγκριση τις Οικονομικές Καταστάσεις και την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Aegean Baltic Bank A.E. (η «Τράπεζα», «ABBank») για το οικονομικό έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017, οι οποίες έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Η ABBank αποτελεί Ελληνικό χρηματοπιστωτικό ίδρυμα με εξειδίκευση, κατά την ημερομηνία αναφοράς, στην επιχειρηματική τραπεζική, τις συναλλακτικές τραπεζικές εργασίες, τη διαχείριση διαθεσίμων, και τις συμβουλευτικές υπηρεσίες προς εταιρείες του ναυτιλιακού κλάδου. Η Τράπεζα λειτουργεί από τα κεντρικά της γραφεία στο Μαρούσι και διατηρεί δύο υποκαταστήματα, ένα στον Πειραιά και ένα στη Γλυφάδα. Η Τράπεζα δεν διατηρεί άλλα γραφεία, υποκαταστήματα ή θυγατρικές εταιρείες στην Ελλάδα ή το εξωτερικό.

Επισκόπηση

Το 2017 η παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη επιταχύνθηκε κατά 3,7% - τον υψηλότερο ρυθμό από το 2011 – επίδοση που παρουσίασε επίσης ευρεία διασπορά μεταξύ διαφορετικών κρατών, γεωγραφικών περιοχών και τομέων οικονομικής δραστηριότητας. Η παγκόσμια βιομηχανική παραγωγή αυξήθηκε στις χώρες του ΟΟΣΑ κατά 2,8% σε ετήσια βάση, 6,5% στην Κίνα και 3,0% στην Ινδία, ενώ το διεθνές εμπόριο αγαθών και υπηρεσιών αυξήθηκε κατά 4,7% ετησίως, αντιστρέφοντας την επιβραδυντική τάση των τελευταίων τριών ετών. Στις ναυτιλιακές αγορές, η βελτίωση που σημειώθηκε στους κλάδους του ξηρού φορτίου και των εμπορευματοκιβωτίων στο δεύτερο εξάμηνο του 2016 συνεχίστηκε και στη διάρκεια του 2017 αλλά, στους κλάδους των δεξαμενόπλοιων αργού πετρελαίου και παραγώγων πετρελαίου, οι ναύλοι και οι αξίες των πλοίων ακολούθησαν καθοδική τροχιά. Οι τιμές μετοχών κατέγραψαν σημαντικά κέρδη στις μεγάλες χρηματιστηριακές αγορές, ενώ οι μακροπρόθεσμες αποδόσεις κρατικών ομολόγων παρουσίασαν οριακή άνοδο στην Ευρώπη και ελαφρά κάμψη στις ΗΠΑ, μολονότι οι αποδόσεις των βραχυπρόθεσμων αμερικανικών ομολόγων κινήθηκαν ανοδικά, ακολουθώντας τα αυξανόμενα επιτόκια του δολαρίου.

Οι κύριοι μακροοικονομικοί και δημοσιονομικοί δείκτες της ελληνικής οικονομίας βελτιώθηκαν περαιτέρω το 2017, παρέχοντας ενδείξεις αργής αλλά σταθερής ανάκαμψης. Το πρωτογενές πλεόνασμα ξεπέρασε το 4,0% του ΑΕΠ (2016: 4,0%), υπερβαίνοντας σημαντικά, για μια ακόμη φορά, το στόχο που είχε τεθεί από την ελληνική κυβέρνηση και τους πιστωτές της χώρας. Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ κυμάνθηκε στο 1,4% (2016: -0,3%), ποσοστό που, αν και υπολείπεται των προβλέψεων της κυβέρνησης, εξακολουθεί να είναι το ισχυρότερο των τελευταίων έντεκα ετών και αποτελεί την πρώτη φορά από το 2007 που η ελληνική οικονομία κατέγραψε τέσσερα διαδοχικά τρίμηνα ανάπτυξης. Στον ελληνικό τραπεζικό κλάδο, η απομόχλευση συνεχίστηκε και το 2017, αν και με ελαττωμένο ρυθμό. Τα δάνεια προς τον ιδιωτικό τομέα μειώθηκαν κατά 0,8% σε ετήσια βάση (2016: -1,5%), κυρίως λόγω της μείωσης κατά 2,3% των χορηγήσεων προς νοικοκυριά (2016: -2,8%), ενώ τα επιχειρηματικά δάνεια αυξήθηκαν κατά 0,4% (2016: 0,0%), συνεπεία της ανοδικής οικονομικής δραστηριότητας. Παράλληλα, τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ) παρουσίασαν οριακή μείωση, παραμένοντας όμως σε ιδιαίτερα υψηλά επίπεδα (44,6% του συνόλου των δανείων). Η ρευστότητα του τραπεζικού συστήματος βελτιώθηκε σημαντικά το 2017, καθώς οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα αυξήθηκαν κατά 4,5% σε ετήσια βάση και τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από το Ευρωσύστημα και το Μηχανισμό Έκτακτης Ρευστότητας (ΕΛΑ) μειώθηκαν κατά σχεδόν € 33 δισ. ή 45% ετησίως.

Κατά το 2017, η ABBank ενίσχυσε τις αναλογίες ρευστότητάς της και αποδεσμεύτηκε οριστικά από τη χρηματοδότηση του ΕΛΑ. Το Σύνολο Ενεργητικού αυξήθηκε κατά €11,9 εκ. ή 5,3% ετησίως, κυρίως ως αποτέλεσμα του πενταπλασιασμού των ταμειακών και ρευστών διαθεσίμων της Τράπεζας, από €16,6 εκ. το 2016 σε € 84,2 εκ. στις 31.12.2017. Ο κύριος παράγοντας ενίσχυσης της ρευστότητας ήταν η απομόχλευση του χαρτοφυλακίου Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας, το οποίο μειώθηκε κατά €55,9 εκ., ή 28,9% ετησίως, και δευτερευόντως, η βελτίωση κατά €8,6 εκ., ή 7,0% ετησίως, των υπολοίπων καταθέσεων πελατείας. Ο Δείκτης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) προς τα Συνολικά Δάνεια αυξήθηκε σε 22,5% από 14,2% το 2016 (+8,3% σε ετήσια βάση), ποσοστιαία άνοδος που δεν αποδίδεται μόνο στην αύξηση κατά €4,4 εκ., σε απόλυτα ποσά, των ΜΕΑ αλλά, κυρίως, στην κλίμακα της συρρίκνωσης των συνολικών δανείων. Για δεύτερο συνεχόμενο έτος, τα έσοδα της Τράπεζας επηρεάστηκαν αρνητικά από την απομόχλευση. Τα Καθαρά Έσοδα προ Προβλέψεων και Φόρων μειώθηκαν κατά € 0,72 εκ. σε ετήσια βάση, διαμορφώνοντας ζημιά € 0,29 εκ. για το 2017 (2016: κέρδος € 0,44 εκ.). Μετά το σχηματισμό ετήσιας πρόβλεψης ύψους € 1,06 εκ. και τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας, το καθαρό αποτέλεσμα του 2017 ανήλθε σε ζημιά € 0,96 εκ. (2016: € 0,88 εκ. ζημιά). Εντούτοις, η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας ενισχύθηκε περαιτέρω, με το δείκτη CET-1 να διαμορφώνεται σε 41,6% στις 31.12.2017 (2016: 37,4%).

Οικονομικό και Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον

Διεθνείς εξελίξεις

Το 2017, η επίδοση της παγκόσμιας οικονομίας ήταν η ισχυρότερη της τρέχουσας δεκαετίας, όχι μόνο ποσοτικά, αλλά και ποιοτικά. Το παγκόσμιο ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3,7% σε ετήσια βάση (2016: 3,1%, 2015: 3,2%) με την ανάπτυξη να έχει ευρεία βάση, στη δραστηριότητα διαφορετικών χωρών και οικονομικών τομέων. Η αύξηση του παγκόσμιου εμπορίου αγαθών και υπηρεσιών αντέστρεψε την πτωτική τροχιά της τελευταίας τριετίας, σημειώνοντας ετήσια αύξηση 4,7% (2016: 1,9%, 2015: 2,7%, 2014: 3,8%), ισχύοντας το ίδιο και για την παγκόσμια βιομηχανική παραγωγή, που σημείωσε άνοδο 3,3% σε ετήσια βάση (2016: 0,6%).

Στην ευρωζώνη, ο ρυθμός της οικονομικής ανάκαμψης ενισχύθηκε το 2017, με το ΑΕΠ να σημειώνει αύξηση 2,4% ετησίως, από 1,8% το 2016. Η σημαντική βελτίωση στην απασχόληση, η υψηλότερη βιομηχανική παραγωγή, η ενισχυμένη εγχώρια ζήτηση, η αυξημένη παροχή τραπεζικής πίστης προς τον ιδιωτικό τομέα και η συνεχιζόμενη υποστηρικτική νομισματική πολιτική της ΕΚΤ, συνέβαλαν στην ενδυνάμωση της οικονομικής δραστηριότητας. Η ανεργία μειώθηκε από 10,0% το 2016 σε 9,1% το 2017 και η βιομηχανική παραγωγή αυξήθηκε κατά 2,8% σε ετήσια βάση (2016: 1,2%). Η ΕΚΤ διατήρησε το παρεμβατικό επιτόκιο στο μηδέν και το επιτόκιο καταθέσεων στις κεντρικές τράπεζες στο -0,40%, ενώ περισσότερα από €750 δις συσσωρεύτηκαν μέσω του προγράμματος αγοράς ομολόγων, ενθαρρύνοντας έτσι την παροχή δανείων από τις τράπεζες προς την πραγματική οικονομία. Στις ΗΠΑ, το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,3% ετησίως, από 1,5% το προηγούμενο έτος, με την αναπτυξιακή προσπάθεια να επηρεάζεται θετικά από την υψηλότερη καταναλωτική δαπάνη και τις αυξημένες ιδιωτικές επενδύσεις στα τρία πρώτα τρίμηνα του έτους ενώ, στο τελευταίο τρίμηνο, εμφανίστηκαν σημάδια κόπωσης και η οικονομική δραστηριότητα ελαφρώς επιβραδύνθηκε. Η ανεργία μειώθηκε στο 4,1% από 4,4% το 2016, η βιομηχανική παραγωγή αυξήθηκε κατά 2,0% σε ετήσια βάση (2016: -0,9%) και η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (US Federal Reserve) υλοποίησε την πολιτική σταδιακής απομάκρυνσης από την μακροχρόνια πολιτική χαλάρωσης. Η FED αύξησε τρεις φορές στη διάρκεια του έτους τα επιτόκια αναφοράς, κατά 0,75% συνολικά, στο επίπεδο του 1,5%, ενώ από τον Οκτώβριο και μετά, ξεκίνησε το πρόγραμμα μείωσης του ενεργητικού / επενδύσεων μέσω χαμηλότερων ποσών επανεπένδυσης. Η οικονομική ανάπτυξη της Ιαπωνίας επιταχύνθηκε κατά 1,8% σε ετήσια βάση (2016: 0,9%) ως αποτέλεσμα της αυξημένης επενδυτικής δραστηριότητας, της κατανάλωσης και των εξαγωγών. Η ιαπωνική βιομηχανική παραγωγή σημείωσε αύξηση 4,8% (2016: -0,2%), ενώ η συνέχιση της δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής που είχε ξεκινήσει στις αρχές του 2016 από την ιαπωνική κυβέρνηση και την Κεντρική Τράπεζα της Ιαπωνίας, ενίσχυσαν σαφώς την οικονομία. Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ της Κίνας βελτιώθηκε στο 6,9% από 6,7% το 2016, υπερβαίνοντας τις οικονομικές προβλέψεις των αναλυτών για άλλη μια φορά. Παρά τη μετατόπιση της έμφασης από τη βιομηχανική παραγωγή και τις εξαγωγές προς την ιδιωτική κατανάλωση και τις υπηρεσίες, η βιομηχανική παραγωγή της Κίνας αυξήθηκε κατά 6,5% ετησίως (2016: 6,0%) εν μέσω αυστηρότερων κανόνων που εφαρμόζει η κινεζική κυβέρνηση για τις πιστωτικές δραστηριότητες του μη εποπτευόμενου τομέα, στην προσπάθεια να διαχειριστεί την υπερβολική πιστωτική επέκταση και τους συνακόλουθους πιστωτικούς κινδύνους.

Για το 2018, οι προσδοκίες για την παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη και το διεθνές εμπόριο είναι γενικά θετικές, αν και κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους πολλές γεωπολιτικές εντάσεις, μεταξύ της Δύσης και της Ρωσίας, στη Μέση Ανατολή και στην Κορεατική Χερσόνησο, μαζί και με την απειλή ενός εμπορικού πολέμου μεταξύ των ΗΠΑ και της Ευρώπης αλλά και της Κίνας, αύξησαν την παγκόσμια οικονομική αβεβαιότητα και μείωσαν την αρχική αισιοδοξία ότι ο ρυθμός ανάπτυξης του 2017 θα συνεχιστεί και στο επόμενο έτος. Το παγκόσμιο ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 3,8% σε ετήσια βάση, με την οικονομία των ΗΠΑ να βελτιώνει τον ρυθμό της στο 2,9%, επηρεασμένη θετικά από τη μεταρρύθμιση της εταιρικής φορολογίας και τα κίνητρα επαναπατρισμού κεφαλαίων της αμερικανικής κυβέρνησης καθώς και από την αυστηρότερη νομισματική πολιτική της FED, η οποία αναμένεται να συνεχίσει να αυξάνει το επιτόκιο αναφοράς προς το 2,0% το 2018, και την πολιτική της να επανεπενδύει με μειούμενο ρυθμό τα έσοδά της από ομόλογα σε νέες εκδόσεις. Οι θετικές προσδοκίες για την παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη ενισχύονται επίσης από την ανάκαμψη ορισμένων αναπτυσσόμενων οικονομιών της Άπω Ανατολής, της Λατινικής Αμερικής, της Ινδίας και της Ανατολικής Ευρώπης. Στην ευρωζώνη, η οικονομική δραστηριότητα προβλέπεται να συνεχιστεί με ρυθμό παρόμοιο με εκείνον του 2017, εάν δεν προκληθεί αρνητική μεταβλητότητα από τις γεωπολιτικές εντάσεις και εάν ενισχυθεί η ανταγωνιστικότητα των ευρωπαϊκών οικονομιών με τη συνέχιση των μεταρρυθμίσεων στην αγορά εργασίας και ο πληθωρισμός πλησιάζει τα επίπεδα που στοχεύει η ΕΚΤ (περίπου 2%, από 1,3% το 2017 και 1,1% το 2016). Για την επίτευξη των στόχων αυτών, η ΕΚΤ ανακοίνωσε τη συνέχιση της επεκτατικής νομισματικής της πολιτικής μέσα στο 2018 και την παράταση του προγράμματος επαναγοράς περιουσιακών στοιχείων (QE) τουλάχιστον μέχρι το Σεπτέμβριο του 2018, μειώνοντας ωστόσο το ποσό των μηνιαίων αγορών σε €30 δις από €60 δις το προηγούμενο έτος. Η παγκόσμια αύξηση του εμπορίου αγαθών και υπηρεσιών αναμένεται να επιταχυνθεί, στο 4,4% το 2018 και στο 4,0% το 2019 (πρόβλεψη του ΠΟΕ, Απρίλιος 2018).

Η Ελληνική Οικονομία και το Ελληνικό Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον

Το 2017 η Ελλάδα σημείωσε τις καλύτερες οικονομικές της επιδόσεις από το 2007, με αύξηση του ΑΕΠ κατά 1,4% σε ετήσια βάση (2016: -0,3%). Αν και ο ρυθμός ανάπτυξης που επιτεύχθηκε είναι χαμηλότερος από το επίπεδο που είχε προϋπολογίσει η Κυβέρνηση (αρχικά 2,3%, αργότερα αναθεωρήθηκε σε 2,0%) και το στόχο που καθορίστηκε στο 3ο Πρόγραμμα Χρηματοδοτικής Στήριξης (1,6%), εξακολουθεί να είναι η δεύτερη μόλις φορά στα τελευταία έντεκα χρόνια που η οικονομική δραστηριότητα σημείωσε θετικό ετήσιο αποτέλεσμα (μετά το 2014 με +0,7%) και η πρώτη φορά κατά την ίδια περίοδο που η οικονομία σημείωσε τέσσερα διαδοχικά τρίμηνα ανάπτυξης. Το 2017 η επενδυτική δραστηριότητα αυξήθηκε, με τον ακαθάριστο σχηματισμό κεφαλαίου να αυξάνεται κατά 14,9% σε ετήσια βάση. Η βιομηχανική παραγωγή σημείωσε ετήσια αύξηση 4,1% (2016: 2,5%), ενώ η ανεργία, αν και παρέμεινε η υψηλότερη στην Ευρωζώνη, ανήλθε σε 20,8% τον Δεκέμβριο του 2017, σημειώνοντας ετήσια βελτίωση 2,3% (2016: 23,1%). Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών βελτιώθηκαν κατά 13,5% σε ετήσια βάση (2016: -6,1%) με τις εξαγωγές αγαθών να αυξάνονται κατά 14,1% (2016: -1,2%) και τις εξαγωγές υπηρεσιών κατά 13,3%. Η ναυτιλία και κυρίως ο τουρισμός συνέβαλαν σημαντικά στη βελτίωση των εξαγωγών υπηρεσιών, καθώς το 2017 οι τουριστικές αφίξεις ήταν 9,7% υψηλότερες από ό,τι το 2016 και τα έσοδα από τον τουρισμό αυξήθηκαν κατά 11,0%, ετησίως. Συνεπώς, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών περιορίστηκε στο -0,8% του ΑΕΠ από -1,1% το 2016. Από την άλλη πλευρά, η βελτίωση αυτή δεν ήταν αρκετή για να μειώσει επίσης το εμπορικό έλλειμμα της χώρας το οποίο αυξήθηκε στο -10,3% του ΑΕΠ από -9,5% το 2016, ενώ η συνολική ανάπτυξη περιορίστηκε επίσης από την ισχυρή βελτίωση της ιδιωτικής κατανάλωσης (+ 0,1% σε ετήσια βάση) και τη μείωση της δημόσιας κατανάλωσης (-0,3%).

Οι δημοσιονομικές επιδόσεις ήταν επίσης ισχυρές, με το Πρωτογενές Πλεόνασμα του Κρατικού Προϋπολογισμού να υπερβαίνει το 4,0% του ΑΕΠ (2016: 4,0%) για δεύτερο συναπτό έτος, ξεπερνώντας για τρίτη συνεχόμενη χρονιά τον στόχο που τέθηκε στο 3ο Πρόγραμμα Χρηματοδοτικής Στήριξης, του 1,75% για το 2017. Αυτή η υπερ-επίδοση αποδόθηκε και πάλι στην καλύτερη της αναμενόμενης αύξησης των εσόδων, παρόλο που σημαντικό τμήμα των ληξιπρόθεσμων οφειλών του Δημοσίου στον ιδιωτικό τομέα διευθετήθηκε το τελευταίο τρίμηνο του 2017, ώστε να μειωθούν σε € 2,4 δις την 31.12.2017 από € 4,4 δις τον προηγούμενο χρόνο. Η αύξηση των δημόσιων εσόδων υποστηρίχθηκε από την αύξηση των φορολογικών συντελεστών στην κατανάλωση καθώς και από τη διεύρυνση της φορολογικής βάσης μέσω της ενίσχυσης των ηλεκτρονικών συναλλαγών μετά την επιβολή ελέγχων στην κίνηση κεφαλαίων και την παύση του καθεστώτος χαμηλότερων συντελεστών ΦΠΑ που ίσχυαν προηγουμένως σε ορισμένες γεωγραφικές περιοχές της χώρας. Ο περιορισμός του προγράμματος δημοσίων επενδύσεων συνέβαλε επίσης στο συνολικό πρωτογενές αποτέλεσμα.

Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα σταθεροποιήθηκε περαιτέρω το 2017, χάρη στη βελτίωση της κερδοφορίας και την ισχυροποίηση της ρευστότητας. Τα κέρδη προ φόρων σχεδόν διπλασιάστηκαν σε σύγκριση με το 2016 (€287 εκ. έναντι €148 εκ.) και σύμφωνα με την ετήσια έκθεση του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, η κεφαλαιακή επάρκεια παρέμεινε ισχυρή, με το μέσο δείκτη κεφαλαίου CET1 να κυμαίνεται άνω του 17%. Οι συνθήκες ρευστότητας βελτιώθηκαν σημαντικά, καθώς η συνεχιζόμενη απομόχλευση (μείωση των πιστώσεων προς τον ιδιωτικό τομέα κατά 0,8% σε ετήσια βάση), η βελτίωση των επιπέδων καταθέσεων πελατείας (+4,5% σε ετήσια βάση), οι πωλήσεις κινητών αξιών και χρεογράφων, καθώς και η αυξημένη πρόσβαση στη διατραπεζική αγορά χρήματος, διευκόλυνε τη μείωση των χρηματοδοτικών αναγκών των τραπεζών και την ανάγκη άντλησης ρευστότητας από το Ευρωσύστημα (συμπεριλαμβανομένου του μηχανισμού ELA) κατά περίπου € 33 δις ή 45% ετησίως. Τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ) υποχώρησαν οριακά το 2017, στο 44,6% των συνολικών δανείων από 44,8% το προηγούμενο έτος και ο δείκτης κάλυψής τους (λόγος συσσωρευμένων προβλέψεων προς σύνολο ΜΕΑ) παραμένει στο ισχυρό επίπεδο του 50% περίπου. Εντούτοις, τα συνολικά ΜΕΑ εξακολουθούν να κινούνται σε ιδιαίτερα υψηλά επίπεδα και ο εξορθολογισμός και η απομείωση των χαρτοφυλακίων προβληματικών δανείων των ελληνικών τραπεζών παραμένει στην πρώτη γραμμή των εξελίξεων που απαιτούνται για τη βιωσιμότητα και τη σταθερότητα του εγχώριου χρηματοπιστωτικού συστήματος. Για το σκοπό αυτό, η δραστηριότητα στον τομέα της πώλησης χαρτοφυλακίων που παρατηρείται από τα τέλη του περασμένου έτους, καθώς και η νομοθέτηση από την ελληνική κυβέρνηση των ηλεκτρονικών πλειστηριασμών ακινήτων και η επιτυχής έναρξη λειτουργίας αυτού του συστήματος από το Μάρτιο του 2018, αναμένεται να διευκολύνουν δραστικά την προσπάθεια εξορθολογισμού και σταθεροποίησης.

Η ολοκλήρωση της 2^{ης} Αξιολόγησης στο πλαίσιο του 3^{ου} Προγράμματος τον Ιούνιο του 2017, παρότι καθυστέρησε έξι μήνες, αποδείχθηκε ζωτικής σημασίας για τη βελτίωση του επενδυτικού κλίματος, την άμβλυνση των οικονομικών αβεβαιοτήτων και τη σταθεροποίηση του ρυθμού οικονομικής ανάπτυξης. Τον Ιούλιο του 2017, η πιστοληπτική αξιολόγηση του ελληνικού δημόσιου χρέους αναβαθμίστηκε κατά μία βαθμίδα στο επίπεδο «B-» και η Ελληνική Δημοκρατία εξέδωσε με επιτυχία ένα νέο πενταετές ομόλογο αναφοράς (επιστρέφοντας στις αγορές για πρώτη φορά μετά τον Απρίλιο του 2014) συγκεντρώνοντας € 3,0 δις με επιτόκιο 4,375% ετησίως. Το Νοέμβριο του 2017, η Ελλάδα υλοποίησε επιτυχώς την ανταλλαγή χρέους ύψους € 25,5 δις, ανταλλάσσοντας τις σειρές των ομολόγων που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του PSI (με ληκτότητες μεταξύ 2023 και 2024) με ομόλογα 5 μακρύτερων λήξεων, οι οποίες εκτείνονται από 5 έως 25 χρόνια, και κουπόνι από 3,5% έως 4,2% ετησίως. Το Δεκέμβριο του 2017, ολοκληρώθηκε εγκαίρως η 3^η Αξιολόγηση στο πλαίσιο του 3^{ου} Προγράμματος, επιβεβαιώνοντας την ικανοποιητική πρόοδο που σημείωσε η Ελληνική κυβέρνηση στη συνέχιση της εφαρμογής των μεταρρυθμίσεων που συμφωνήθηκαν, ενώ τον Ιανουάριο 2018 το Eurogroup επιβεβαίωσε ότι το Euro Working Group ξεκίνησε την τεχνική επεξεργασία για το «μηχανισμό έκτακτης ανάγκης ως προς την εξέλιξη του ρυθμού ανάπτυξης του ελληνικού ΑΕΠ, ως μέρος των μεσοπρόθεσμων μέτρων ελάφρυνσης του χρέους που θα εφαρμοστούν, εφόσον απαιτείται, μετά την επιτυχή ολοκλήρωση του προγράμματος τον Αύγουστο του 2018». Τέλος, μέχρι τον Μάρτιο του 2018, οι οίκοι αξιολόγησης είχαν αναβαθμίσει για μία ακόμη φορά την πιστοληπτική ικανότητα του ελληνικού δημόσιου χρέους κατά μία βαθμίδα, σε «B», και η Ελληνική Δημοκρατία εξέδωσε επιτυχώς ένα νέο επταετές ομόλογο ύψους € 3 δις, με ετήσιο κουπόνι 3,5%, και δωδεκάμηνα έντοκα γραμμάτια ύψους € 1 δις (η πρώτη τέτοια έκδοση μετά το 2010) με κουπόνι 1,25% ετησίως.

Είναι σαφές ότι το 2018 αποτελεί έτος εξαιρετικής σημασίας για την ελληνική οικονομία. Οκτώ χρόνια μετά την εκδήλωση της ελληνικής κρίσης χρέους και την εφαρμογή τριών διαδοχικών προγραμμάτων οικονομικής βοήθειας, το τρίτο και τελευταίο πρόγραμμα αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Αύγουστο του 2018, μετά από μια θετική 4^η και τελική αξιολόγηση που επίκειται τον Ιούνιο του 2018. Για το 2018, η κυβέρνηση έχει προϋπολογίσει αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,5% (το ΔΝΤ και ο ΟΟΣΑ προβλέπουν 2,0%) και πρωτογενές πλεόνασμα 3,8% (έναντι στόχου 3,5% στο πλαίσιο του Προγράμματος). Η σημαντική πρόοδος που σημειώθηκε στην εφαρμογή του Προγράμματος το 2017 και οι ικανοποιητικές οικονομικές και δημοσιονομικές επιδόσεις που επιτεύχθηκαν υποδηλώνουν ότι η ελληνική οικονομία έχει εισέλθει σταθερά σε πορεία ανάκαμψης και ότι υπάρχουν αυξημένες πιθανότητες επιτυχούς ολοκλήρωσης του Προγράμματος στην προκαθορισμένη ημερομηνία. Ωστόσο, ο ρυθμός της οικονομικής ανάπτυξης φαίνεται ότι εξακολουθεί να είναι ευάλωτος σε εξωτερικές πιέσεις που μπορεί να προκληθούν από εξελίξεις στις διεθνείς αγορές ή γεωπολιτικές εντάσεις. Συνεπώς, το επίκεντρο των ανησυχιών έχει μετατοπισθεί από την επιτυχή ολοκλήρωση του 3^{ου} Προγράμματος, η οποία θεωρείται κατά το μάλλον-ήττον δεδομένη, προς τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα της ελληνικής οικονομίας και του ελληνικού χρέους κατά την περίοδο μετά την ολοκλήρωση του Προγράμματος και την επακόλουθη παύση της σχετικής οικονομικής στήριξης.

Εξελίξεις στη Ναυτιλία και τις Ναυτιλιακές Χρηματοδοτήσεις*Ναυτιλιακές αγορές*

Το 2017, ο όγκος του θαλάσσιου εμπορίου μεγεθύνθηκε κατά 3,9% (2016: 3,0%), σημειώνοντας την ταχύτερη αύξηση σε πέντε χρόνια, ενώ οι προβλέψεις για το 2018 δείχνουν ότι το εμπόριο θα έχει έναν υγιή ρυθμό ανάπτυξης της τάξης του 3,5%. Η διακίνηση ξηρού χύδην φορτίου αυξήθηκε κατά 3,7% το 2017 (2016: 1,6%) και εκτιμάται περαιτέρω αύξηση 3% για το 2018. Η διακίνηση εμπορευματοκιβωτίων αυξήθηκε κατά 5,4% το 2017 (2016: 4,4%) και προβλέπεται να αυξηθεί δυναμικά το 2018, κατά 5%. Ο ρυθμός αύξησης του εμπορίου πετρελαίου επιβραδύνθηκε το 2017 και εκτιμάται σε 2,6% (2016: 4,2%) - μια τάση που αναμένεται να μην μεταβληθεί ουσιαστικά το 2018. Από πλευράς προσφοράς, ο στόλος των δεξαμενόπλοιων αυξήθηκε κατά 4,8% σε ετήσια βάση (2016: 6,0%), ενώ οι στόλοι φορτηγών και πλοίων μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων αυξήθηκαν κατά 3,0% και 3,8%, αντίστοιχα, μετά από υποτονική αύξηση 2,2% και 1,2% αντίστοιχα το 2016. Η προαναφερθείσα δυναμική οδήγησε σε αύξηση των ημερήσιων κερδών των πλοίων μεταφοράς ξηρού φορτίου και εμπορευματοκιβωτίων κατά 77% και 25%, αντίστοιχα, σε σύγκριση με εκείνα του 2016, ενώ τα έσοδα των δεξαμενόπλοιων μειώθηκαν κατά 35% σε ετήσια βάση.

Η αποδυνάμωση των ναύλων των δεξαμενόπλοιων επηρέασε ως επί το πλείστον τον κλάδο των πλοίων μεταφοράς αργού πετρελαίου, παρά τη σχετικά υγιή ζήτηση αργού πετρελαίου, καταδεικνύοντας τη βαρύτητα που είχε η σωρευτική επίδραση δύο συνεχών ετών ταχείας αύξησης της προσφοράς στην αγορά. Παρά το σημερινό ισχυρό ρυθμό διάλυσης πετρελαιοφόρων, την αναμενόμενη μέτρια αύξηση του στόλου (κάτω από 3% για το 2018 και το 2019) και τη στήριξη που παρέχεται από τη συνεχιζόμενο ισχυρό ρυθμό μεγέθυνσης του εμπορίου αργού πετρελαίου, η αγορά πιθανότατα θα χρειαστεί χρόνο για να μετριασθούν οι πιέσεις από την υπερπροσφορά. Ο κλάδος των δεξαμενόπλοιων μεταφοράς παραγώγων πετρελαίου αναμένεται να ανακάμψει νωρίτερα, δεδομένης της καλύτερης ισορροπίας μεταξύ προσφοράς και ζήτησης και της προβλεπόμενης παραγωγικότητας των διυλιστηρίων παγκοσμίως.

Παρά τη σημαντική βελτίωση στα έσοδα των φορτηγών πλοίων, αυτά εξακολουθούν να είναι κατά 38% χαμηλότερα από τον μέσο όρο της περιόδου 2000-2016. Δεδομένου ότι οι παραγγελίες πλοίων ξηρού φορτίου εξακολουθούν να ανέρχονται σε μόλις 10% της υπάρχουσας μεταφορικής δυναμικότητας του στόλου και οι προβλέψεις δείχνουν ότι η μεγέθυνση του στόλου θα παραμείνει ήπια το 2018/2019, φαίνεται ότι υπάρχουν περιθώρια για επιπλέον βελτίωση του ισοζυγίου της αγοράς ξηρού φορτίου, η οποία υποστηρίζεται από την περαιτέρω αύξηση στις κινεζικές εισαγωγές σιδηρομεταλλεύματος, την αυξανόμενη ζήτηση άνθρακα στην Ασία και τη βελτιωμένη προοπτική ανάπτυξης της διακίνησης μικρών χύδην φορτίων. Στην αγορά εμπορευματοκιβωτίων, η σταδιακή άνοδος από το «ναδίρ» που παρατηρήθηκε το 2016 υποστηρίζεται από τη βελτίωση των θεμελιωδών μεγεθών, με ισχυρές βραχυπρόθεσμες προοπτικές, λόγω των γενικά θετικών παγκόσμιων οικονομικών συνθηκών, του διαχειρίσιμου ρυθμού ανάπτυξης του στόλου (που προβλέπεται να ανέλθει στο 4,4% για το 2018) και του ιστορικά χαμηλού επιπέδου παραγγελιών για νεότευκτα, που κυμαίνεται στο 13% του στόλου.

Αναφορικά με τα συμβόλαια ναυπήγησης, το 2017 η δραστηριότητα αυξήθηκε από τα ιστορικά χαμηλά επίπεδα του προηγούμενου έτους, παραμένοντας όμως σε αρκετά ήπια επίπεδα σε όλους τους κλάδους, με την εγκατάσταση περιβαλλοντικού εξοπλισμού να κατέχει όλο και μεγαλύτερη σημασία στις αποφάσεις ναυπήγησης. Παρά την προαναφερθείσα αύξηση των συμβολαίων ναυπήγησης, ο αριθμός των "ενεργών" ναυπηγείων ακολουθεί καθοδική πορεία, με λιγότερα από 400 ναυπηγεία να έχουν δεχθεί παραγγελίες. Τα μεγαλύτερα 3 ναυπηγικά κράτη της Άπω Ανατολής εξακολουθούν να κυριαρχούν στην αγορά, έχοντας δεχθεί το 93% των παραγγελιών του 2017 (50% εκ των οποίων στην Κίνα).

Κατά το 2017, οι αγοραπωλησίες μεταχειρισμένων πλοίων έφθασαν σε επίπεδα ρεκόρ (93,1 εκ. dwt αναφέρθηκαν ως πωληθέντες). Ωθούμενες από ρεκόρ πωλήσεων τόσο στα φορτηγά όσο και στα πλοία μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων, οι δείκτες τιμών μεταχειρισμένων σημείωσαν σχεδόν 30% αύξηση από τα τέλη του 2016, αντικατοπτρίζοντας τη βελτιωμένη ψυχολογία της αγοράς στους δύο αυτούς τομείς. Οι Έλληνες και οι Κινέζοι πλοιοκτήτες εξακολουθούν να καταλαμβάνουν τις πρώτες θέσεις ως «καθαροί αγοραστές», ενώ οι Γερμανοί και οι Ιάπωνες εξακολουθούν να είναι «καθαροί πωλητές». Η δραστηριότητα διάλυσης σημείωσε πτώση 21% σε ετήσια βάση, αλλά εξακολουθεί να παραμένει σε ιστορικά υψηλά επίπεδα, με τις τιμές διάλυσης να αυξάνονται ακολουθώντας τις αυξανόμενες τιμές του σιδήρου.

Όσον αφορά στις μελλοντικές εξελίξεις, πρέπει να σημειωθεί ότι, καθώς το κανονιστικό περιβάλλον της ναυτιλιακής βιομηχανίας καθίσταται όλο και πιο αυστηρό τα τελευταία χρόνια, τα περιβαλλοντικά ζητήματα κυριαρχούν σταδιακά στην ημερήσια διάταξη των θεμάτων που πρέπει να αντιμετωπιστούν πριν από τις προθεσμίες που έχουν θέσει οι διάφορες ρυθμιστικές αρχές. Ωστόσο, το ποσοστό του παγκόσμιου στόλου που θα πληροί τους νέους κανονισμούς, είτε μέσω της εγκατάστασης εξοπλισμού καθαρισμού είτε μέσω κινητήρων εναλλακτικής καύσης, εξακολουθεί να εκτιμάται σε μονοψήφια επίπεδα, δημιουργώντας έτσι ανησυχίες σχετικά με την ικανότητα της παγκόσμιας βιομηχανίας διύλισης να αυξήσει την παραγωγή καυσίμων χαμηλής περιεκτικότητας σε θείο για να καλύψει επαρκώς την αναμενόμενη αύξηση της ζήτησης. Επιπλέον, η ναυτιλιακή κοινότητα θα πρέπει να παρακολουθεί από κοντά τις εξελίξεις στην παγκόσμια πολιτική σκηνή, καθώς η πιθανή εισαγωγή δασμών από τις ΗΠΑ και την Κίνα σε ένα ευρύ φάσμα προϊόντων μπορεί να αποτελέσει τη μεγαλύτερη απειλή για μια κατά τα άλλα θετική, γενικά, προοπτική.

Ναυτιλιακές Χρηματοδοτήσεις

Το 2017 αποτέλεσε το έτος που οι τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες επανήλθαν στις ναυτιλιακές χρηματοδοτήσεις μετά από σχεδόν τρία χρόνια παύσης. Σύμφωνα με προκαταρκτικά στοιχεία, και τα τέσσερα τραπεζικά χαρτοφυλάκια παρουσιάζουν μια μέση αύξηση της τάξης του 5%. Η εξέλιξη αυτή προκαλεί ανακούφιση στους μεσαίους μεγέθους ναυτιλιακούς ομίλους, οι οποίοι μέχρι πρόσφατα δυσκολεύονταν να εξασφαλίσουν τραπεζική χρηματοδότηση και έπρεπε να καταφύγουν σε εναλλακτικές, αλλά ακριβότερες, λύσεις. Η επανάκαμψη των τραπεζών σε συνδυασμό με την εμφάνιση τριών νεοεισερχομένων παρόχων ναυτιλιακής χρηματοδότησης στην ελληνική αγορά, με στόχευση τους εφοπλιστές μεσαίου μεγέθους, έχει εντείνει τον ανταγωνισμό και έχει ασκήσει σημαντική πίεση στην τιμολόγηση των δανείων, χωρίς όμως να έχει ως αποτέλεσμα τη χαλάρωση άλλων όρων.

Σε παγκόσμιο επίπεδο, κατά το 2017 οι μεγάλες ευρωπαϊκές τράπεζες, που παραδοσιακά αποτελούν τη μεγαλύτερη πηγή ναυτιλιακής χρηματοδότησης, μείωσαν την έκθεσή τους στον κλάδο, αναγγέλλοντας ή πραγματοποιώντας επιπλέον πωλήσεις δανειακών χαρτοφυλακίων, ενώ νέοι πάροχοι εμφανίστηκαν, συμπεριλαμβανομένων και κάποιων τραπεζών, αλλά με σχετικά περιορισμένες δυνατότητες. Οι σημαντικότεροι παγκόσμιοι χρηματοδότες της ναυτιλίας παραμένουν εγκλωβισμένοι στο σύνθετο πλέγμα των αυξημένων κανονιστικών απαιτήσεων και πιέσεων που ήδη ισχύουν ή προγραμματίζεται να ισχύουν στο μέλλον για τη διαχείριση των παλαιών χαρτοφυλακίων τους.

Ορισμένες ευρωπαϊκές τράπεζες με μακρά ιστορία στη ναυτιλιακή χρηματοδότηση έχουν μειώσει τα ναυτιλιακά τους χαρτοφυλάκια ή έχουν αποχωρήσει (ή σχεδιάζουν να αποχωρήσουν) από τον τομέα εντελώς, είτε μέσω πώλησης δανείων (με έκπτωση), είτε μέσω του διαχωρισμού των χαρτοφυλακίων τους με τη δημιουργία εξειδικευμένων μονάδων ή και οργανισμών για τη διαχείριση και την απομείωση των προβληματικών δανείων. Η διαδικασία αυτή συνεχίστηκε το 2017. Για τις γερμανικές τράπεζες, οι οποίες έχουν ασχοληθεί ιδιαίτερα με τη διαχείριση των προβληματικών χαρτοφυλακίων τους τα τελευταία δύο χρόνια, απομένουν πλέον τα πιο απαιτητικά μέρη αυτής της διαδικασίας. Οι δανειστές στον τομέα της υπεράκτιας άντλησης πετρελαίου, και συγκεκριμένα ορισμένες μεγάλες σκανδιναβικές τράπεζες που με την πάροδο των ετών είχαν αποκτήσει σημαντική έκθεση σε αυτόν τον τομέα, τώρα ασχολούνται ενεργά με την αντιμετώπιση των δύσκολων συνθηκών της αγοράς αυτής. Οι υπόλοιπες παραδοσιακές τράπεζες στη χρηματοδότηση της ναυτιλίας συνέχισαν να παρέχουν δανεισμό σε κορυφαίες εταιρείες του κλάδου, προκαλώντας την πτώση των προσφερόμενων πιστωτικών περιθωρίων σε επίπεδα που είχαν να παρατηρηθούν γενικά πριν από τη χρηματοπιστωτική κρίση.

Παρά την ανάπτυξη εναλλακτικών πηγών χρηματοδότησης, συμπεριλαμβανομένων των οργανισμών εξαγωγικών πιστώσεων και των ιδρυμάτων χρηματοδοτικής μίσθωσης που διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο τα τελευταία χρόνια, και τις ανησυχίες των ενεργών ακόμη τραπεζών σχετικά με τη μελλοντική νομοθεσία και τις επιπτώσεις στις κεφαλαιακές απαιτήσεις από τους αυστηρότερους κανόνες της Βασιλείας, τα διμερή ή κοινοπρακτικά τραπεζικά δάνεια εξακολουθούν να αποτελούν την πλειοψηφία της παγκόσμιας ναυτιλιακής χρηματοδότησης. Οι τραπεζικές πιστώσεις εκτιμώνται σε περίπου 400 δις Δολάρια, με το μεγαλύτερο μέρος το ποσό αυτό να εξακολουθεί να κατέχεται από ευρωπαϊκές τράπεζες. Συγκριτικά, η αγοραία αξία του ενεργού ποντοπόρου και υπεράκτιου στόλου και των παραγγελιών για νεότευκτα πλοία εκτιμάται σε περίπου 1,2 τρις δολάρια. Από αυτά, περίπου 975 δις δολάρια αφορούν σε λειτουργικά πλοία και περίπου 220 δις δολάρια σε πλοία υπό κατασκευή.

Οι κινεζικές εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης εκτιμάται ότι συμμετείχαν σε πάνω από το 10% των συναλλαγών χρηματοδότησης που συνάφθηκαν το 2017. Υπάρχουν περίπου 50 κινεζικές εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης, με περίπου 15 από αυτές να δραστηριοποιούνται σε διεθνές επίπεδο, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που είναι συνδεδεμένες με τράπεζες, ναυπηγεία και άλλες εταιρείες του κλάδου. Αξίζει να σημειωθεί ότι οι πιο εδραιωμένες εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης φαίνεται να έχουν πλέον αποκτήσει καλύτερη αντίληψη των σχετικών κινδύνων.

Συνολικά, ενώ οι θετικές συνθήκες και ψυχολογία των ναυτιλιακών αγορών αρχίζουν τώρα να γίνονται πιο εμφανείς, ζητήματα που ανακύπτουν στη διαχείριση των παλαιών χαρτοφυλακίων των τραπεζών, οι δυσκολίες στις συνθήκες συγκεκριμένων κλάδων και οι αυξημένες κανονιστικές απαιτήσεις θα καθορίσουν, βραχυπρόθεσμα, τον τρόπο ανάπτυξης της ναυτιλιακής χρηματοδότησης.

Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας

Το 2017, η ABBank συνέχισε την πολιτική απομόχλευσης που ακολούθησε τα τελευταία δύο χρόνια στην προσπάθειά της να εξισορροπήσει τις πιέσεις που δέχθηκε στο σκέλος της ρευστότητας από το 2015 και να ελαχιστοποιήσει την άντληση χρηματοδότησης έκτοτε από το μηχανισμό έκτακτης παροχής ρευστότητας (ELA) του Ευρωσυστήματος. Η ρευστότητα που ανακτήθηκε από τη συρρίκνωση του δανειακού της χαρτοφυλακίου επέτρεψε στην Τράπεζα να απεμπλακεί μόνιμα από τον ELA από τον Ιούνιο του 2017 κι εντεύθεν και, μαζί με τη σταδιακή αύξηση των καταθέσεων πελατείας και τη βελτιωμένη πρόσβασή της σε διατραπεζικές καταθέσεις, να αποκαταστήσει τον εποπτικό δείκτη κάλυψης ρευστότητας σε επίπεδα που υπερβαίνουν κατά πολύ τα ελάχιστα απαιτούμενα όρια καθ' όλη τη διάρκεια του δεύτερου εξαμήνου του 2017. Η απομόχλευση είχε επίσης θετικό αντίκτυπο στον ήδη ισχυρό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, αλλά αρνητικό στην κερδοφορία της. Στις 31.12.2017 ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας CET1 της ABBank διαμορφώθηκε στο 41,6% (2016: 37,4%), ενώ για τη χρήση 2017 η Τράπεζα κατέγραψε Καθαρή Ζημία ύψους €0,96 εκ. (2016: Καθαρή Ζημία €0,88 εκ.).

Σημαντικά γεγονότα Χρήσης 2017

Τον Σεπτέμβριο του 2017, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε τη διανομή μερίσματος ύψους € 1,4 εκ. από τα Καθαρά Κέρδη που είχαν μεταφερθεί στο λογαριασμό Αδιανέμητων Κερδών της Καθαρής Θέσης.

Μεγέθη Ισολογισμού και Αποτελέσματα

Στις 31.12.2017 το Σύνολο Ενεργητικού της Τράπεζας ανήλθε σε €237,9 εκ., αυξημένο κατά 5% σε ετήσια βάση (31.12.2016: €220,0 εκ.). Η αύξηση αυτή ήταν το τελικό αποτέλεσμα αντίρροπων κινήσεων μεταξύ του δανειακού χαρτοφυλακίου και του συνόλου των ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας, σύμφωνα με το στόχο που είχε τεθεί για την οριστική αποδέσμευση από τον ELA και την ενίσχυση της ρευστότητας σε ποσοτικούς αλλά και ποιοτικούς όρους.

Το 2017 το χαρτοφυλάκιο των Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας μειώθηκε σε €137,7 εκ. (2016: €193,6 εκ.), ήτοι κατά €55,9 εκ. ή 29% ετησίως. Η συρρίκνωση του δανειακού χαρτοφυλακίου ήταν αποτέλεσμα αποπληρωμών και προπληρωμών δανείων, ενώ η χορήγηση νέων πιστώσεων το 2017 ήταν περιορισμένη. Ωστόσο, ο βαθμός μείωσης που εμφανίζεται στον Ισολογισμό αντανακλά επίσης την εξασθένηση της συναλλαγματικής ισοτιμίας του δολαρίου ΗΠΑ έναντι του ευρώ κατά 13,8%. Δεδομένου ότι το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας αποτελείται κατά κύριο λόγο από δάνεια σε δολάρια ΗΠΑ (89%), η συρρίκνωση σε πραγματικούς όρους ήταν μικρότερη από 20%, δεδομένου ότι τα δάνεια σε δολάρια ΗΠΑ μειώθηκαν κατά 19,5% και τα αντίστοιχα σε ευρώ κατά μόλις 3%.

Τα υπόλοιπα των καταθέσεων πελατείας σταθεροποιήθηκαν κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους και σταδιακά αυξήθηκαν κατά το δεύτερο εξάμηνο, ανερχόμενα στις 31.12.2017 σε €130,6 εκ. (2016: €122,0 εκ.), ήτοι σε 7% υψηλότερα επίπεδα σε ετήσια βάση. Ομοίως με τα δάνεια της Τράπεζας, οι καταθέσεις πελατών αποτελούν σε μεγάλο βαθμό καταθέσεις σε δολάρια ΗΠΑ (63% του συνόλου) οι οποίες αυξήθηκαν κατά 26% σε ετήσια βάση. Ως εκ τούτου, η γενική βελτίωση των υπολοίπων καταθέσεων πελατείας σε πραγματικούς όρους ήταν πολύ πιο εκτεταμένη από εκείνη που εμφανίζεται στον Ισολογισμό, πριν την επίδραση της συναλλαγματικής ισοτιμίας Ευρώ/Δολαρίου ΗΠΑ. Η προαναφερθείσα εξέλιξη των υπολοίπων των δανείων και των καταθέσεων οδήγησε σε σημαντική βελτίωση του Δείκτη Δανείων προς Καταθέσεις στο 112% (σε μεικτή, προ προβλέψεων βάση) σε σύγκριση με 165% το 2016 και 237% το 2015. Τέλος, η πρόσβαση στην εγχώρια διατραπεζική αγορά επίσης βελτιώθηκε, και στα τέλη του έτους τα υπόλοιπα της Τράπεζας έναντι Πιστωτικών Ιδρυμάτων ανέρχονταν σε €14,2 εκ., από €8 εκ. το προηγούμενο έτος (+77%).

Η ρευστότητα που ανακτήθηκε από τη μείωση του δανειακού χαρτοφυλακίου καθώς και από τις αυξημένες καταθέσεις πελατείας και το διατραπεζικό δανεισμό επέτρεψαν στην Τράπεζα να σταματήσει να προσφεύγει στον ΕΛΑ από τον Ιούνιο του 2017, και να αυξήσει το χαρτοφυλάκιο Επιλέξιμων Χρεογράφων από την ΕΚΤ κατά €22 εκ. στη διάρκεια του έτους καθώς και τα διαθέσιμα της (ταμειακά διαθέσιμα, υπόλοιπα στην Κεντρική Τράπεζα και καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα) κατά €42 εκ. σε ετήσια βάση (από €16,3 εκ. το 2016 σε €58,8 εκ. στις 31.12.2017). Μέσω των προαναφερθέντων αποδεκτών από την ΕΚΤ χρεογράφων, στις 31.12.2017 η Τράπεζα συμμετείχε με €10 εκ. στις τακτικές πράξεις μεσοπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ (ποσό που συμπεριλαμβάνεται στα υπόλοιπα προς τράπεζες της 31.12.2017). Επιπλέον, κατά τη διάρκεια του έτους, η Τράπεζα επένδυσε €3,2 εκ. σε διαπραγματεύσιμα, μη επιλέξιμα από την ΕΚΤ, χρεόγραφα (ελληνικά εταιρικά ομόλογα) που έχουν ταξινομηθεί στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση τίτλων, το οποίο αυξήθηκε από €0,4 εκ. το 2016 σε €3,6 εκ. στις 31.12.2017. Κατά την ίδια ημερομηνία, ο εποπτικός δείκτης κάλυψης ρευστότητας ("LCR") της ABBank υπερέβη κατά πολύ το απαιτούμενο ελάχιστο επίπεδο (100% από 1.1.2018) ανερχόμενος σε 246% (2016: 34%).

Όσον αφορά το ποιοτικό σκέλος του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, στις 31.12.2017 τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια¹ (ΜΕΔ) ανήλθαν σε €20,3 εκ. (2016: €22,2 εκ.), και αναλογούσαν σε 13,9% των συνολικών δανειακών υπολοίπων της Τράπεζας (2016: 11,02%), ενώ τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα² (ΜΕΑ) ανήλθαν σε €32,7 εκ. ή 22,4% του συνόλου (2016: €28,4 εκ. και 14,2%, αντίστοιχα). Στην πραγματικότητα, η αύξηση που καταγράφεται στα ΜΕΑ (€4,3 εκ.) αντικατοπτρίζει τη μεταφορά κατά το 2017 σε αυτήν την κατηγορία ενός δανειακού ανοίγματος προς έναν οφειλέτη. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η ποσοστιαία αύξηση των δεικτών ΜΕΔ και ΜΕΑ, σε μεγάλο βαθμό αντανάκλα την εκτεταμένη μείωση των συνολικών δανειακών ανοιγμάτων σε απόλυτα ποσά (παρονομαστής των δεικτών) παρά καθαυτή την αύξηση των μη εξυπηρετούμενων στοιχείων (αριθμητής).

Στη χρήση 2017 η Τράπεζα κατέγραψε Καθαρή Ζημία ύψους €0,95 εκ. στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, ακολούθως της Καθαρής Ζημίας €0,88 εκ. που καταγράφηκε στο προηγούμενο έτος. Το 2016 είχε αποτελέσει την πρώτη ζημιολογία χρήση για την ABBank μετά το 2004, συμπεριλαμβανομένης και της χρήσης 2011 πριν από την επίδραση του PSI στα Αποτελέσματα.

Κατά το 2017, τα Συνολικά Έσοδα ανήλθαν σε €8,9 εκ., παρουσιάζοντας οριακή μείωση 2,4%, σε σύγκριση με το 2016 (€9,1 εκ.). Τα Καθαρά Έσοδα από Τόκους ανήλθαν σε €8,2 εκ. (2016: €8,8 εκ.) σημειώνοντας ετήσια κάμψη 6,8%. Τα Μεικτά Έσοδα από Τόκους και Εξομοιούμενα Έσοδα ελαττώθηκαν κατά 10,8% (-€1,17 εκ.) σε ετήσια βάση, επηρεασμένα από την πτώση των εσόδων από τόκους δανείων κατά 12,2%, δεδομένου ότι η πολιτική απομόχλευσης που ακολούθησε η Τράπεζα οδήγησε τα μέσα ετήσια δανειακά υπόλοιπα σε υποχώρηση κατά 18%. Η βελτίωση των Εξόδων για Τόκους και Εξομοιούμενων Εξόδων κατά 28,9% ετησίως (€0,57 εκ. χαμηλότερα), καίτοι σημαντική, ήταν αρκετή για να μετριάσει μόνον την επίδραση στα Καθαρά Έσοδα από Τόκους που είχε η προαναφερθείσα πτώση των Μεικτών Εσόδων από Τόκους. Τα έσοδα για τόκους που καταβλήθηκαν στο Ευρωσύστημα ελαχιστοποιήθηκαν, φθάνοντας τα 0,08 εκ. το 2017 από €0,86 εκ. το 2016, λόγω της περιστασιακής και σε χαμηλά επίπεδα χρήσης της του ΕΛΑ μέχρι τον Ιούνιο του 2017. Το κόστος των τόκων για καταθέσεις πελατείας αυξήθηκε κατά €0,14 εκ., ως αποτέλεσμα των υψηλότερων μέσων ετήσιων υπολοίπων καταθέσεων, καθώς και του ελαφρώς υψηλότερου κόστους αυτών, κατά 10 μονάδες βάσης.

Τα Καθαρά Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες αυξήθηκαν κατά 16,8% σε ετήσια βάση, φθάνοντας τα €2,04 εκ. από €1,75 εκ. το 2016. Οι Προμήθειες που σχετίζονται με δάνεια αυξήθηκαν κατά €0,21 εκ. (+22,0%), κυρίως λόγω των υψηλότερων προμηθειών που εισπράχθηκαν για ανανεώσεις δανείων και τη διοργάνωση κοινοπρακτικών δανείων. Οι Προμήθειες που δεν σχετίζονται με δάνεια αυξήθηκαν επίσης κατά 5,8% σε ετήσια βάση (+ € 59 χιλ.), με κύριο συντελεστή τις προμήθειες εμβασμάτων, που σημείωσαν αύξηση 10,3%, αντανάκλωντας την επίδραση της άμβλυνσης των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων.

Στο καθαρό αποτέλεσμα της Τράπεζας από συναλλαγές σε παράγωγα και σε χαρτοφυλάκια χρεογράφων καταγράφηκε ζημία ύψους €1,37 εκ. το 2017, έναντι ζημίας €1,45 εκ. το 2016. Η ζημία αυτή οφείλεται κυρίως στο κόστος συναλλαγών σε παράγωγα (πράξεις ανταλλαγής νομισμάτων και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα για σκοπούς αντιστάθμισης της συναλλαγματικής της θέσης σε δολάρια) που ανήλθε σε €1,61 εκ. το 2017 (2016: €1,72 εκ.) και, δευτερευόντως, στο οριακά αρνητικό καθαρό αποτέλεσμα των χαρτοφυλακίων χρεογράφων (- €35 χιλ.), ενώ το κέρδος από πράξεις συναλλάγματος με πελάτες ανήλθε σε €0,27 εκ. το 2017 (€0,26 εκ. το 2016).

¹ ΜΕΔ είναι τα Δάνεια και οι Απαιτήσεις από πελάτες που είναι υπερήμερα άνω των 90 ημερών.

² ΜΕΑ είναι το σύνολο των (i) ΜΕΔ, (ii) Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας που είναι ενήμερα αλλά έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για πιθανή μελλοντική απομείωση της αξίας τους, και (iii) Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας που έχουν υποστεί ρύθμιση κατά τα τελευταία δύο χρόνια, ως αποτέλεσμα της αδυναμίας των αντίστοιχων οφειλετών να τα εξυπηρετήσουν σύμφωνα με τους όρους της αρχικής σύμβασης (forborne due to distress restructuring).

Το 2017 η μείωση των μέσων ετήσιων υπολοίπων των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας, κατά 9% σε ετήσια βάση (λόγω της συρρίκνωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου), ώθησε το Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου (NIM) σε 3,75%, από 3,65% το 2016. Σημειώνεται ότι, εάν το προαναφερθέν κόστος αντιστάθμισης συμπεριλαμβανόταν στα Καθαρά Έσοδα από Τόκους, το Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου της Τράπεζας θα διαμορφωνόταν σε 3,01% για το 2017, έναντι 2,94% για το προηγούμενο έτος.

Τα Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα (πριν την ετήσια πρόβλεψη για απομείωση αξίας δανείων) ανήλθαν σε €9.18 εκ. το 2017, σημειώνοντας αύξηση 5,8% σε ετήσια βάση (2016: € 8,68 εκ.).

Οι Αμοιβές και Έξοδα προσωπικού αυξήθηκαν κατά 8,8% ετησίως, περιλαμβάνοντας έκτακτη δαπάνη ύψους €0,38 εκ. για την παύση της απασχόλησης ορισμένων υπαλλήλων της Τράπεζας, μολονότι η αύξηση του μέσου αριθμού των εργαζομένων πλήρους απασχόλησης κατά 4 άτομα σε σχέση με το προηγούμενο έτος επηρέασε επίσης ανοδικά αυτή την κατηγορία εξόδων. Στο τέλος του 2017, ο συνολικός αριθμός των υπαλλήλων της Τράπεζας αυξήθηκε σε 81, από 76 στις 31.12.2016. Αντιθέτως, τα Γενικά Διοικητικά Έξοδα ήταν κατά 3,7% χαμηλότερα (-€0,10 εκ.) το 2017, κυρίως λόγω των υψηλότερων επιστροφών ΦΠΑ (σχετικών με την ανανέωση των βασικών αδειών λογισμικού της Τράπεζας το 2016) και των χαμηλότερων εισφορών που καταβλήθηκαν στο σκέλος εξυγίανσης του Ελληνικού Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ). Οι αποσβέσεις αυξήθηκαν επίσης κατά 27% σε ετήσια βάση (€0,12 εκ.), ενσωματώνοντας την ετήσια απόσβεση του κόστους ανανέωσης των αδειών λογισμικού της Τράπεζας το 2016.

Η ετήσια πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας των Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας ανήλθε σε €1,06 εκ. το 2017, από €1,60 εκ. το προηγούμενο έτος. Στις 31.12.2017 το συσσωρευμένο υπόλοιπο προβλέψεων για πιστωτικές ζημιές ανήλθε σε €8,23 εκ. (2016: €7,41 εκ.), αποτελούμενο αποκλειστικά από ειδικές προβλέψεις, σύμφωνα με την πολιτική απομείωσης της Τράπεζας κατά το ΔΛΠ 39. Το ποσό των συσσωρευμένων προβλέψεων για ζημιές από δάνεια αντιστοιχεί στο 5,6% του συνολικού μεικτού υπολοίπου των δανείων της Τράπεζας. Κατά την ίδια ημερομηνία, το συνολικό μικτό υπόλοιπο δανείων για τα οποία έχει διενεργηθεί πρόβλεψη ανήλθε σε €29,0 εκ., από €28,5 εκ. το προηγούμενο έτος. Το υπόλοιπο αυτό δεν περιλάμβανε ένα μη εξυπηρετούμενο δάνειο ύψους €3,9 εκ. το οποίο είχε εξοφληθεί πλήρως το Φεβρουάριο του 2018, και δεν προέκυψε για αυτό πρόβλεψη απομείωσης στις 31.12.2017. Από το προαναφερθέν συνολικό ποσό των δανείων που φέρουν πρόβλεψη απομείωσης, €16,4 εκ. (2016: €22,2 εκ.) ήταν σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών (NPLs) και τα υπόλοιπα €12,6 εκ. (2016: € ,3 εκ.) αποτελούνταν από ενήμερα, υπό ρύθμιση όμως ανοίγματα καθώς και άλλα ανοίγματα για τα οποία έχει εκτιμηθεί ως ιδιαίτερα πιθανό να παρουσιάσουν ζημία στην ημερομηνία λήξης τους. Από τα συνολικά δάνεια που έχουν υποστεί απομείωση αξίας, τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια καλύπτονταν από αντίστοιχες ειδικές προβλέψεις κατά 29,5% (2016: 19,9%) και τα υπόλοιπα (μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα πλην NPLs) είχαν κάλυψη 27,1% (2016: 47,5%), ανεβάζοντας το ποσοστό της συνολικής κάλυψης των απομειωμένων δανείων από προβλέψεις στο 28,4% (2016: 26,0%).

Επίδραση από την πρώτη υιοθέτηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) 9 για τα Ίδια Κεφάλαια από την 1η Ιανουαρίου 2018

Από την 1η Ιανουαρίου 2018, το ΔΠΧΠ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» αντικατέστησε το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επimέτρηση». Το ΔΠΧΠ 9 εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και τη μέτρηση των χρηματοοικονομικών μέσων και την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Η επίπτωση προ φόρων στις οικονομικές καταστάσεις της ABBank από τη μετάβαση στο ΔΠΧΠ 9 την 1η Ιανουαρίου 2018, εκτιμάται σε €1,6 εκ. επιπρόσθετη απομείωση έναντι ζημίας δανείων, η οποία σε καθαρή, μετά από φόρους βάση, υπολογίζεται να μειώσει τα Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας κατά €1,1 εκ.

Η ABBank δεν υιοθέτησε τις εποπτικές μεταβατικές διατάξεις που δημοσίευσε η ΕΕ (αριθ. 2017/2395) το Δεκέμβριο 2017, που τροποποιούν τον κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 με την προσθήκη του άρθρου 473α. Συνεπώς, εάν οι πρόσθετες προβλέψεις για ζημιές δανείων που υπολογίστηκαν σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9 λαμβάνονταν υπόψη πλήρως, η επίδραση στον δείκτη CET1 της Τράπεζας θα ήταν -0,21%, ελαττώνοντάς τον έτσι από 41,62% σε 41,41%.

Οι ανωτέρω εκτιμήσεις της επίπτωσης του ΔΠΧΠ 9 βασίζονται στις λογιστικές πολιτικές, παραδοχές και κρίσεις της Τράπεζας που έχουν προσδιοριστεί μέχρι σήμερα, οι οποίες θα οριστικοποιηθούν πριν από την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων για το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2018, και ως εκ τούτου παραμένουν υποκείμενες σε αλλαγές κατά το 2018. Η τελική επίπτωση της μετάβασης στο ΔΠΧΠ 9 θα συμπεριληφθεί στην ετήσια οικονομική έκθεση του 2018. Περισσότερες λεπτομέρειες αναφέρονται επίσης στη Σημείωση 34 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ίδια Κεφάλαια - Κεφαλαιακή Επάρκεια

Στις 31.12.2017, η λογιστική αξία των Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας είχε μειωθεί σε €90,1 εκ., από €92,4 εκ. στις 31.12.2016, αντανakλώντας την επίδραση του αρνητικού καθαρού αποτελέσματος της χρήσης 2017 καθώς και των μερισμάτων, ποσού €1,4 εκ., τα οποία διανεμήθηκαν τον Σεπτέμβριο του 2017.

Το σύνολο των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της ABBank αποτελείται αποκλειστικά από Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 ή CET1) και ανέρχεται σε €88,1 εκ. (€ 2016: €91,5 εκ.). Το 2017, το ποσό των Σταθμισμένων έναντι Κινδύνου Στοιχείων Ενεργητικού της Τράπεζας μειώθηκε σε €211,7 εκ., από €245,0 εκ. πέρυσι, κυρίως λόγω της συρρίκνωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Ως εκ τούτου, στις 31.12.2017 ο δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 Ratio) της Τράπεζας που ισοδυναμεί με το Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, αυξήθηκε σε 41,62%, από 37,35% το 2016.

Λεπτομέρειες σχετικά με την Κεφαλαιακή Επάρκεια και τον υπολογισμό των σχετικών δεικτών τόσο υπό τον Πυλώνα Ι όσο και υπό τον Πυλώνα ΙΙ του τραπεζικού κανονιστικού πλαισίου, περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.7 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Γνωστοποιήσεις του άρθρου 6 του νόμου 4374/2016

Στο πλαίσιο της συμμόρφωσης με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 6 του Ν.4374/2016 (ΦΕΚ Α'50 / 1.4.2016) σχετικά με τη «Διαφάνεια των σχέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων με επιχειρήσεις μέσω ενημέρωσης και επιχορηγούμενα πρόσωπα ή οντότητες», η ABBank γνωστοποιεί τα στοιχεία που ακολουθούν αναφορικά με πληρωμές που διενεργήθηκαν, προς φυσικά και νομικά πρόσωπα το 2017. Συγκεκριμένα, κατά το 2017 (α) δεν πραγματοποιήθηκαν πληρωμές για διαφήμιση, προβολή ή προώθηση σύμφωνα με την Παρ. 1, Άρθρο 6 του Ν.4374/2016, και β) οι πληρωμές που πραγματοποιήθηκαν για δωρεές, χορηγίες ή επιχορηγήσεις, σύμφωνα με την Παρ. 2, Άρθρο 6 του Ν.4374/2016, ήταν οι ακόλουθες:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΚΑΘΑΡΟ ΠΟΣΟ ΠΛΗΡΩΜΗΣ
ΔΩΡΕΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΓΙΑ ΦΤΩΧΕΣ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΕΣ ΣΤΗΝ ΙΕΡΑ ΜΗΤΡΟΠΟΛΗ Ν. ΙΩΝΙΑΣ & ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΑΣ	€ 1,169.03
ΕΘΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΙΜΟΔΟΣΙΑΣ	€ 244.00
ΙΕΡΑ ΜΗΤΡΟΠΟΛΗ Ν. ΙΩΝΙΑΣ & ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΑΣ	€ 1,262.46
ΣΥΝΟΛΟ	€ 2,675.49

Σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό, φορολογικό και κανονιστικό πλαίσιο, για τις ανωτέρω πληρωμές η Τράπεζα κατέβαλε επιπλέον ποσό € 374,65 συνολικά, για ΦΠΑ και λοιπές επιβαρύνσεις.

Διαχείριση Κινδύνων

Ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που δραστηριοποιείται σε ένα δυναμικά εξελισσόμενο οικονομικό περιβάλλον, η ABBank έχει ιεραρχήσει ως υψηλή της προτεραιότητα την έγκαιρη αναγνώριση, τη συνεχή παρακολούθηση και την αποτελεσματική διαχείριση των τραπεζικών κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη, με στόχο τη διατήρηση της κεφαλαιακής της επάρκειας σε ισχυρά επίπεδα και τη συνετή ισορροπία μεταξύ κινδύνου και απόδοσης για τους μετόχους της Τράπεζας.

Βασική επιδίωξη της Τράπεζας αποτελεί η εφαρμογή των προδιαγραφών της εταιρικής διακυβέρνησης και της Διαχείρισης Κινδύνων σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία του Ευρωπαϊκού χρηματοπιστωτικού συστήματος, σε συνδυασμό με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της ως προς την εξειδικευμένη δραστηριότητά της, το οργανικό και οικονομικό της μέγεθος και τις αντίστοιχες βέλτιστες πρακτικές.

Από την 1^η Ιανουαρίου 2014 έχει τεθεί σε εφαρμογή η Οδηγία 2013/26/ΕΕ (CRD IV) καθώς και ο Κανονισμός 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρώπης, που σταδιακά εισάγουν το νέο πλαίσιο επάρκειας ιδίων κεφαλαίων των Ευρωπαϊκών πιστωτικών ιδρυμάτων στα πλαίσια της εφαρμογής της Βασιλείας ΙΙΙ. Πέραν των νέων κριτηρίων ποσοτικής και ποιοτικής επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων, η Βασιλεία ΙΙΙ εισάγει νέα ελάχιστα κριτήρια για τη ρευστότητα και τη μόχλευση. Επιπλέον, από το Νοέμβριο 2014 έχει τεθεί σε εφαρμογή ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (SSM), δηλαδή το νέο σύστημα χρηματοπιστωτικής εποπτείας υπό την ΕΚΤ. Ο SSM ασκεί άμεση εποπτεία στα «σημαντικά» («συστημικά») τραπεζικά ιδρύματα της Ευρωζώνης, καθώς και έμμεση παρακολούθηση της τοπικής εποπτικής αρχής (Τράπεζα της Ελλάδος για τα ελληνικά ιδρύματα). Έχοντας κατηγοριοποιηθεί στα μη συστημικά τραπεζικά ιδρύματα, η Τράπεζα δεν εμπίπτει στην άμεση εποπτεία του SSM και της ΕΚΤ.

Επίσης, στα πλαίσια των νέων της αρμοδιοτήτων, η ΕΚΤ διενεργεί Πανευρωπαϊκές Ασκήσεις Συνολικής Αξιολόγησης για τις συστημικές τράπεζες, περιλαμβάνοντας τον Έλεγχο Ποιότητας Στοιχείων Ενεργητικού (Asset Quality Review - AQR) και Ασκήσεις Προσομείωσης σε Ακραίες Καταστάσεις (Stress Tests) υπό διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια. Ως μη συστημικό ίδρυμα, η Τράπεζα δεν έχει συμμετάσχει σε πανευρωπαϊκές ασκήσεις, συμπεριλαμβανομένης και αυτής που διενεργήθηκε στο Δ' Τρίμηνο 2015, βάσει της οποίας προέκυψε η πρόσφατη ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών συστημικών τραπεζών, ύψους €14,4 δις, καθώς και της τελευταίας άσκησης που ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο 2018. Ωστόσο έχει συμμετάσχει επιτυχώς στο παρελθόν σε δύο αντίστοιχες ασκήσεις που έχει διενεργήσει η ΤτΕ με τη βοήθεια εξειδικευμένων εξωτερικών συμβούλων (BlackRock) για το σύνολο του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος, και τα αποτελέσματά τους έχουν δημοσιευθεί από την ΤτΕ στο Α' τρίμηνο του 2012 και στο Α' Τρίμηνο 2014, αντίστοιχα. Και στις δύο αυτές ασκήσεις είχε διαπιστωθεί ότι η ABBank αποτελεί κεφαλαιακά ισχυρό πιστωτικό ίδρυμα και δεν έχει κληθεί να προβεί σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή σε άλλα μέτρα αναδιάρθρωσης των δραστηριοτήτων της και ενίσχυσης της κεφαλαιακής της βάσης.

Λεπτομερέστερα οικονομικά στοιχεία σχετικά με τις βασικές κατηγορίες κινδύνων που φέρουν οι δραστηριότητες και οι χρηματοοικονομικές θέσεις της Τράπεζας στις 31.12.2017 παρουσιάζονται στη Σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων. Στη Σημείωση 4.7 γίνεται ειδική μνεία στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας της ABBank, τόσο υπό τον Πυλώνα 1 όσο και υπό τον Πυλώνα 2 του ισχύοντος εποπτικού πλαισίου «Βασιλεία ΙΙΙ».

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, σύμφωνα με τους συμβατικούς 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 μέσων παραγώγων, καθώς και πράξεις με εκκαθάριση συναλλαγών.

Η Τράπεζα εφαρμόζει διαδικασίες υποστήριξης της συνεχούς παρακολούθησης, μέτρησης και αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου και έχει καταρτίσει τεκμηριωμένες πολιτικές διαχείρισής του. Δεδομένου ότι το χαρτοφυλάκιο Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας της Τράπεζας συντίθεται από εξωτερικούς αδιαβάθμητους (από οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης) οφειλέτες του ναυτιλιακού κλάδου, η ABBank έχει θεσπίσει και ακολουθεί δικό της, δεκάβαθμο, σύστημα πιστοληπτικής αξιολόγησης και κατάταξης πιστούχων. Επίσης, η Τράπεζα έχει αναπτύξει, υπόδειγμα ναυτιλιακής πιστοληπτικής διαβάθμισης που αντιστοιχίζει το δικό της δεκάβαθμο σύστημα με τη μεθοδολογία της Θεμελιώδους Προσέγγισης των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για τα ανοίγματα Ειδικού Δανεισμού (object finance slotting criteria, IRB-Basic approach) του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου. Το συγκεκριμένο υπόδειγμα χρησιμοποιείται από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας για σκοπούς διασταύρωσης, τεκμηρίωσης και ελέγχου της αξιολόγησης των πιστοληπτικών διαβαθμίσεων που διενεργούνται εσωτερικά με τη δεκάβαθμη μεθοδολογία καθώς και για σκοπούς ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων συνθηκών (Stress Testing) για τον πιστωτικό κίνδυνο του χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών χορηγήσεων.

Η μεθοδολογία παρακολούθησης και αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας έχει ως πρωταρχικό σκοπό τον έγκαιρο εντοπισμό και τη βελτιστοποίηση της διαχείρισης της αναμενόμενης και της μη αναμενόμενης ζημίας που θα μπορούσε να προκύψει. Με γνώμονα την ευρύτερη δυνατή προστασία της Τράπεζας έναντι τέτοιων απωλειών η πιστοδοτική λειτουργία περιλαμβάνει συγκεκριμένα κριτήρια πιστοδοτήσεων με βάση το σκοπό και το είδος της χρηματοδότησης και των πηγών αποπληρωμής της, συγκεκριμένα όρια πιστοδότησης σε ατομικό και ομαδικό/ομιλικό επίπεδο πελάτη, όρια ατομικών ή κλαδικών συγκεντρώσεων, 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. Περιλαμβάνει επίσης τον τακτικό έλεγχο και την πιθανή αναθεώρηση των αντίστοιχων διαδικασιών με στόχο την επαρκή διαχείριση της λειτουργίας πιστοδοτήσεων, την ανάληψη διορθωτικών ενεργειών για τη διαχείριση των επιδεινούμενων πιστοδοτήσεων. Για τον ίδιο σκοπό, οι διαδικασίες των πιστοδοτήσεων αλλά και της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου υπόκεινται σε τακτική ανεξάρτητη αξιολόγηση από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

Οι διαδικασίες έγκρισης νέων πιστοδοτήσεων καθώς και της τακτικής ανασκόπησης και επαναξιολόγησης των υφιστάμενων μέχρι την τελική τους αποπληρωμή είναι σαφώς θεσμοθετημένες αλλά και κεντροποιημένες και αποτελούν αρμοδιότητα αποκλειστικά της Επιτροπής Εξυπηρετούμενων Πιστοδοτήσεων.

Σύμφωνα με τις Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) 42/2014 και 47/2015 της ΤτΕ για τη διαχείριση των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, η ABBank έχει αναπτύξει αντίστοιχη στρατηγική καθώς και ανάλογη πολιτική, διαδικασίες και μεθοδολογίες, ακολουθώντας τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου των ναυτιλιακών χρηματοδοτήσεων σε συνδυασμό με τις επιταγές του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου.

Ως προς την εποπτική μεθοδολογία υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου, η Τράπεζα ακολουθεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση.

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 ανειλημμένων υποχρεώσεων της ως προς την παροχή πιστωτικών ευχερειών.

Η εξειδικευμένη φύση των εργασιών της ABBank, 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 στο επίπεδο της Τράπεζας) 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, καθώς και την εξέλιξη του Δείκτη Δάνεια προς Καταθέσεις. Αναλύει επίσης τα δυνητικά χάσματα 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) και τη Διοίκηση της Τράπεζας.

Σύμφωνα με το νέο εποπτικό πλαίσιο «Βασιλεία III» που έχει τεθεί σε εφαρμογή από την 1^η Ιανουαρίου 2014 (Οδηγία 2013/26/ΕΕ και Κανονισμός 575/2013 του ΕΚ και του Συμβουλίου) οι εποπτικές απαιτήσεις για τον Κίνδυνο Ρευστότητας αποτυπώνονται στη συνεχή παρακολούθηση σχετικών ειδικών δεικτών (Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας “LCR”, Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης “NSFR”), οι οποίοι τίθενται σταδιακά σε ισχύ ήδη από τον Οκτώβριο 2014.

Λεπτομέρειες σχετικές με τον Κίνδυνο Ρευστότητας περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.3 των Οικονομικών Καταστάσεων καθώς και στη Σημείωση 2.2 αναφορικά με τη χρηματοδότηση της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα.

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 ακολουθεί πολιτική τήρησης ιδιαίτερα περιορισμένων θέσεων που φέρουν κίνδυνο αγοράς. Ωστόσο, μέσω θεσμοθετημένων πολιτικών και διαδικασιών ανάληψης και διαχείρισης που ακολουθεί για τον κίνδυνο αγοράς, επιδιώκει τον έγκαιρο εντοπισμό, την αξιολόγηση και τη συνεχή παρακολούθησή του, καθώς και την τήρηση των αρχών και ορίων που έχουν τεθεί και εγκριθεί από τα αρμόδια όργανά της. 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..

Η Τράπεζα ακολουθεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου αγοράς. Εντούτοις, για την αποτελεσματικότερη παρακολούθησή του η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων υπολογίζει σε καθημερινή βάση τη Μέγιστη Δυννητική Ζημία («ΜΔΖ») που απορρέει από τις αντίστοιχες θέσεις της, τόσο σε επίπεδο συνολικού κινδύνου όσο και επιμέρους τομείς (επιτοκιακός, συναλλαγματικός, επί τιμών ομολόγων), μέσω του συστήματος RiskValue της εταιρείας Systemic.

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

Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος αφορά στην πιθανότητα να προκύψει ζημία για την Τράπεζα εξαιτίας της τήρησης ανεπαρκών ή ανεπιτυχών εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, εξωτερικών γεγονότων ή ανθρώπινου παράγοντα.

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει πλαίσιο και πολιτική για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου που περιλαμβάνουν τη διαδικασία αυτοαξιολόγησης λειτουργικών κινδύνων και του συναφούς περιβάλλοντος ελέγχου, τη διαδικασία συλλογής δεδομένων ζημιολογών γεγονότων και την κατάρτιση και επικαιροποίηση σχεδίων δράσης για την αντιμετώπισή του.

Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου η Τράπεζα ακολουθεί τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

Στόχοι και Προοπτικές

Η Διοίκηση της ABBank πιστεύει ότι η σταθεροποίηση και βελτίωση των δημοσιονομικών συνθηκών στην Ελλάδα και οι αναπτυξιακές προοπτικές της τοπικής οικονομίας, σε συνδυασμό με την ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας και τις βελτιωμένες αναλογίες ρευστότητας, παρέχουν καλύτερη βάση για μελλοντική κερδοφορία και επιχειρηματική ανάπτυξη. Οι βασικοί επιχειρηματικοί στόχοι της ABBank για το 2018 είναι οι εξής:

- Να διευρύνει περαιτέρω τις πηγές χρηματοδότησής της και να διατηρήσει τις υγιείς αναλογίες ρευστότητας που επιτεύχθηκαν το 2017.
- Να αναπτύξει το ναυτιλιακό δανειακό της χαρτοφυλάκιο μέσω επιλεκτικής πιστωτικής επέκτασης, ενώ παράλληλα να διαχειρίζεται αποτελεσματικά και να μειώνει τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα.
- Να διευρύνει την πελατειακή της βάση καθώς και το φάσμα των τραπεζικών της προϊόντων και υπηρεσιών, με έμφαση στις ηλεκτρονικές υπηρεσίες εταιρικής τραπεζικής.
- Να επεκταθεί σταδιακά και σε μη ναυτιλιακούς κλάδους της εταιρικής τραπεζικής και της χρηματοδότησης του εμπορίου, ενισχύοντας τις συνεργασίες της με κορυφαίες περιφερειακές τράπεζες ανάπτυξης με μεγάλη εμπειρία στον τομέα αυτόν.
- Να αξιοποιήσει την ισχυρή κεφαλαιακή της επάρκεια και την ευρέως αναγνωρισμένη τεχνογνωσία της στη ναυτιλιακή χρηματοδότηση, στους τομείς παροχής συμβουλών, διαχείρισης ή / και απόκτησης χαρτοφυλακίων ναυτιλιακών δανείων που χρήζουν εξορθολογισμού.

Αθήνα, 14 Ιουνίου 2018

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της AEGEAN BALTIC BANK A.E.

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της AEGEAN BALTIC BANK A.E. (η Τράπεζα), οι οποίες αποτελούνται από κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, 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.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της AEGEAN BALTIC BANK A.E. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, (εφεξής «ΔΠΧΠ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Τράπεζα καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου
Απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	
<p>Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών («δάνεια») της Τράπεζας ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 σε € 137.671 χιλ., σε σύγκριση με € 193.575 χιλ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016, μετά από συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης ποσού € 8.232 χιλ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, σε σύγκριση με € 7.409 χιλ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016.</p> <p>Η επιμέτρηση της απομείωσης των δανείων θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς ο προσδιορισμός των παραδοχών που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για την εκτίμηση της απομείωσης είναι εξαιρετικά υποκειμενικός λόγω υψηλού βαθμού κρίσης που ασκεί η Διοίκηση της ελεγχόμενης Τράπεζας (η «Διοίκηση»).</p> <p>Η Διοίκηση της Τράπεζας σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης των δανείων για πραγματοποιηθείσες ζημιές σε ατομική βάση. Οι σημαντικότερες κρίσεις που ασκούνται από τη Διοίκηση σχετίζονται με τις μεθοδολογίες και τις πολιτικές που επιλέγονται, την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων καθώς και τις παραδοχές που πραγματοποιούνται για τον προσδιορισμό των προεξοφλημένων ταμειακών ροών που χρησιμοποιούνται κατά την ατομική αξιολόγηση των δανείων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων που αφορούν σε πλοία, προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη τους παρακάτω παράγοντες:</p> <ul style="list-style-type: none"> • την τρέχουσα αγοραία αξία • την υπολειμματική αξία στη λήξη της ωφέλιμης ζωής • την συσχέτιση μεταξύ των ναύλων και της αξίας των πλοίων βάσει ιστορικών δεδομένων • το ποσοστό δυνητικής αναχρηματοδότησης των πλοίων <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και πολιτικές για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης απομείωσης των δανείων, τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και την επισκόπηση της απομείωσης, στις Σημειώσεις 2.8, 3 και 4.2 των οικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων, αξιολογήσαμε τις μεθοδολογίες και τις πολιτικές που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με τις απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.</p> <p>Οι ελεγκτικές διαδικασίες που διενεργήσαμε περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων:</p> <p>Αξιολογήσαμε το σχεδιασμό και την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχό μας, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με τις σημαντικές εκτιμήσεις, τον υπολογισμό και τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν.</p> <p>Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας και της πολιτικής υπολογισμού προβλέψεων απομείωσης δανείων που έχει επιλέξει η Διοίκηση.</p> <p>Αξιολογήσαμε την πληρότητα των δανείων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση βάσει της πολιτικής που εφαρμόζει η Τράπεζα.</p> <p>Για το σύνολο των δανείων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση, εξετάσαμε το εύλογο και τη λογικότητα των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της ζημιάς απομείωσης, συμπεριλαμβανομένων των παραδοχών σχετικά με τον προσδιορισμό των ταμειακών ροών και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των εξασφαλίσεων καθώς και των στρατηγικών ανάκτησης των υπό εξέταση δανείων.</p>

Άλλες πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες, περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Τράπεζας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η Διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Τράπεζα ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ’ αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρο 44 του Ν. 4449/2017) της Τράπεζας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας οικονομικής πληροφόρησης της Τράπεζας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων - Συνέχεια

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Κατανοούμε τις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου της Τράπεζας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Τράπεζας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός της Τραπεζής για την έκφραση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Τράπεζας. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου**

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107α του Κωδ.Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την AEGEAN BALTIC BANK A.E. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Τράπεζα μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας δυνάμει του καταστατικού σύστασής της, το οποίο εγκρίθηκε με την από 25/9/2002 απόφαση της Νομαρχίας Αθηνών. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 15 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 14 Ιουνίου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μιχάλης Καραβάς
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 13371
Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού,
151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε120



AEGEAN BALTIC BANK A.E.

Οικονομικές Καταστάσεις

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

31 Δεκεμβρίου 2017

Ιούλιος 2018

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	2017 €' 000	2016 €' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		9,622	10,790
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(1,411)	(1,985)
Καθαρά έσοδα από τόκους	5	8,211	8,805
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		2,238	1,969
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(195)	(219)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	6	2,043	1,750
Αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου	7	(1,375)	(1,455)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		15	17
Καθαρά Λειτουργικά Έσοδα		8,894	9,117
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(5,945)	(5,466)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(2,655)	(2,757)
Αποσβέσεις	10	(579)	(457)
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	11	(1,056)	(1,614)
Κέρδη/ (Ζημίες) προ Φόρων		(1,342)	(1,177)
Φόρος εισοδήματος	12	384	297
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) Χρήσης		(958)	(880)
Αναλογούντα σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		(958)	(880)
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) Χρήσης		(958)	(880)

Αθήνα, 14 Ιουνίου 2018

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης

Θεόδωρος Αφθονίδης

Γιώργος Καλαντζής

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημείωση	2017 €' 000	2016 €' 000
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης		(958)	(880)
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα)			
Στοιχεία που μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αποθεματικό αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση	17	155	(34)
Αναβαλλόμενη φορολογία	22	(45)	10
Σύνολο στοιχείων που μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		110	(24)
Στοιχεία που δεν μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών, μετά από φόρους	27	(12)	(128)
Αναβαλλόμενη φορολογία	22	4	37
Σύνολο στοιχείων που δεν μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		(8)	(91)
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης, μετά από φόρους		102	(115)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης		(856)	(995)
Αναλογούνται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		(856)	(995)
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης		(856)	(995)

Αθήνα, 14 Ιουνίου 2018

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης

Θεόδωρος Αφθονίδης

Γιώργος Καλαντζής

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημείωση	2017 €' 000	2016 €' 000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	13	8,404	6,205
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	15	50,439	10,069
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	137,671	193,575
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	17	3,602	358
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	18	21,719	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	19	889	220
Άυλα πάγια στοιχεία	20	915	875
Ενσώματα πάγια στοιχεία	21	5,993	6,274
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	8,264	8,421
Σύνολο Ενεργητικού		237,896	225,997
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	24	14,194	8,001
Υποχρεώσεις προς πελάτες	25	130,592	122,024
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	19	38	298
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	27	1,386	1,495
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	22	233	575
Λοιπά στοιχεία παθητικού	26	1,338	1,232
Σύνολο Παθητικού		147,781	133,625
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	28	37,980	37,980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	29	50,207	50,207
Αποθεματικά	30	329	228
Αποτελέσματα εις νέον	31	1,599	3,957
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		90,115	92,372
Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων		237,896	225,997

Αθήνα, 14 Ιουνίου 2018

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης

Θεόδωρος Αφθονίδης

Γιώργος Καλαντζής

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2016	37,980	50,207	343	4,837	93,367
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	(24)	-	(24)
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) υποχρεώσεων	-	-	(91)	-	(91)
καθορισμένων παροχών	-	-	-	(880)	(880)
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	(880)	(880)
Υπόλοιπο 31.12.2016	37,980	50,207	228	3,957	92,372
Υπόλοιπο 01.01.2017	37,980	50,207	228	3,957	92,372
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	109	-	109
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) υποχρεώσεων	-	-	(8)	-	(8)
καθορισμένων παροχών	-	-	-	(958)	(958)
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	(1,400)	(1,400)
Μερίσματα	-	-	-	(1,400)	(1,400)
Υπόλοιπο 31.12.2017	37,980	50,207	329	1,599	90,115

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	2017 €' 000	2016 €' 000
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρό αποτέλεσμα χρήσης προ φόρων		(1,342)	(1,177)
<u>Προσαρμογές για:</u>			
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	10	579	457
(Κέρδη)/Ζημίες από διαγραφή ενσώματων παγίων στοιχείων		-	(1)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	11	1,056	1,614
Προβλέψεις για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	27	105	97
Προσαρμογή από χρήση της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού		(224)	-
(Κέρδη)/Ζημίες από πώληση στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	7	(79)	-
(Κέρδη)/Ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	7	38	-
(Κέρδος)/ Ζημιά συναλλαγματικών διαφορών από ταμειακά ισοδύναμα		276	(139)
		409	852
<u>Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</u>			
Δοθείσα εγγύηση σε μετρητά για δανεισμό σε Δολάρια ΗΠΑ από την ΕΚΤ		-	13,384
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		54,848	38,938
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	18	(21,757)	-
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις		(669)	(88)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		157	(417)
<u>Καθαρή αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</u>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	24	6,193	(70,002)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	25	8,568	20,514
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις		(260)	87
Λοιπά στοιχεία παθητικού		106	(178)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		47,595	3,090
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		47,595	3,090
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	21	(82)	(78)
Αγορές αϋλων παγίων στοιχείων	20	(257)	(907)
Αγορές διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	17	(8,289)	-
Πωλήσεις διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	17	5,279	10
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(3,349)	(975)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα		(1,400)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(1,400)	-
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων		42,846	2,115
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	14	16,274	14,020
Κέρδος / (Ζημιά) συναλλαγματικών διαφορών από ταμειακά ισοδύναμα		(276)	139
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	14	58,843	16,274

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία “ΑEGEAN BALTIC BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” και το διακριτικό τίτλο «ΑΒ- Bank Α.Ε.» εδρεύει στο Μαρούσι, οδός Μεγάλου Αλεξάνδρου και 25^{ης} Μαρτίου και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 52755/06/Β/02/34 (Αρ.ΓΕΜΗ:4918201000). Η διάρκεια 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 4^η Ιουλίου 2017, λήγει την ημερομηνία σύγκλησης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του έτους 2022.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα την 18^η Οκτωβρίου 2017.

Η σύνθεσή του, όπως διαμορφώθηκε μετά από παραιτήσεις και αντικαταστάσεις των μελών του κατά τη διάρκεια του έτους ως την 31.12.2017 έχει ως εξής:

Peter Salzer	Πρόεδρος	Μη εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Αφθονίδης	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης	Μέλος & Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Πέτρος Χριστοδούλου (*)	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Pedro Miguel Weiss (*)	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Δημήτρης Ποταμίτης	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο
Εμμανουήλ Καβουσσάνος	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο
Δημήτριος Αναγνωστόπουλος	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Παναγιώτης Κωνσταντάρης	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο

(*) Την 18η Οκτωβρίου 2017, το Δ.Σ εξέλεξε τους κ. Πέτρο Χριστοδούλου και Pedro Miguel Weiss ως μη εκτελεστικά μέλη, σε αντικατάσταση των από 18 και 19 Σεπτεμβρίου 2017 παραιτηθέντων κ. Stephane Daillencourt και κ. Uwe Seedorf αντιστοίχως, για διάρκεια ίση με την εναπομείνουσα της θητείας αντικατασταθέντων.

Την 27^η Μαρτίου 2018, το Δ.Σ εξέλεξε τους κ. Αναστάσιο Τουρκολιά ως μη εκτελεστικό μέλος, σε αντικατάσταση του 05 Μαρτίου 2018 παραιτηθέντος κ. Peter Salzer για διάρκεια ίση με την εναπομείνουσα της θητείας αντικατασταθέντων.

Την 24^η Απριλίου 2018, το Δ.Σ συγκροτήθηκε σε σώμα με την ακόλουθη σύνθεση:

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης	Πρόεδρος & Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Αφθονίδης	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Πέτρος Χριστοδούλου	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Pedro Miguel Weiss	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Δημήτρης Ποταμίτης	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο
Εμμανουήλ Καβουσσάνος	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο
Δημήτριος Αναγνωστόπουλος	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Παναγιώτης Κωνσταντάρης	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο
Αναστάσιος Τουρκολιάς	Μέλος	Μη εκτελεστικό

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις») έχουν εγκριθεί προς έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 14 Ιουνίου 2018.

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

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

Οι χρηματοοικονομικές 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 2017, δεν υπήρχαν πρότυπα που δεν είχαν υιοθετηθεί και να είναι σε ισχύ για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, τα οποία να επηρέαζαν τις χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. όπως εκδόθηκαν από το IASB. Οι χρηματοοικονομικές 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 στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (καθώς και παραγώνων) 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 παραγώνων, υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και απομείωση αξίας απαιτήσεων. 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

(α) Δημοσιευμένα πρότυπα και διερμηνείες με ισχύ εντός του 2017

- **Δ.Λ.Π. 12 (Τροποποίηση), «Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημίες»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017). Η τροποποίηση διευκρινίζει τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημίες που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Λ.Π. 7 (Τροποποιήσεις) «Γνωστοποιήσεις»** (εμφανίζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017). Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είχαν σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2014 – 2016

- **ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017). Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με την υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 για τις συμμετοχές που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση.

(β) Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2017:

- **Δ.Π.Χ.Α. 9, «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Π.Χ.Α. 7** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Το Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» περιλαμβάνει διατάξεις αναφορικά με την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, καθώς και το αναθεωρημένο μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε αντικατάσταση του υφιστάμενου μοντέλου των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών. Επιπρόσθετα, περιλαμβάνονται οι αναθεωρημένες διατάξεις που αφορούν στη λογιστική αντιστάθμισης, οι οποίες ευθυγραμμίζουν το λογιστικό χειρισμό των σχέσεων αντιστάθμισης με τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων. Η Τράπεζα θα προχωρήσει σε πλήρη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 κατά την 1/1/2018, χωρίς την αναμόρφωση των αντίστοιχων συγκριτικών στοιχείων και με την παράθεση των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων κατά την ημερομηνία μετάβασης (transitional disclosures). Σχετική με τις γνωστοποιήσεις αυτές είναι η **Σημείωση 34**.

- Δ.Π.Χ.Α. 15 «Έσοδο από Συμβόλαια με Πελάτες»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Το πρότυπο θεσμοθετεί τις αρχές, που πρέπει να εφαρμόζονται προκειμένου να παρέχονται χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων, σχετικά με τη φύση, το ποσό, τη χρονική στιγμή και την αβεβαιότητα των εσόδων και των ταμειακών ροών, που προκύπτουν από ένα συμβόλαιο με έναν πελάτη. Το ανωτέρω πρότυπο δεν αναμένεται να έχει ουσιαστική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- Δ.Π.Χ.Α. 15 (Τροποποίηση) «Έσοδο από Συμβόλαια με Πελάτες»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση παρέχει συγκεκριμένες οδηγίες, σχετικά με τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων απόδοσης, την αξιολόγηση της εταιρείας ως «εντολέα» ή «εντολοδόχου» και τον λογιστικό χειρισμό των αδειών πνευματικής περιουσίας. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει ουσιαστική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές γνωστοποιούν πληροφόρηση που παρουσιάζει την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις, ενώ εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί την αναγνώριση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από τον μισθωτή για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Το ανωτέρω πρότυπο δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018). Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση, σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής, όταν εφαρμόζεται το πρότυπο, που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις, που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία αυτή δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) «Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018). Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης, όσον αφορά παροχές, που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, καθώς και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν τον διακανονισμό μίας παροχής από μετρητά σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγεται μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν ουσιαστική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- Δ.Π.Χ.Α. 4 (Τροποποιήσεις) «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο θα παρέχει α) την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν ουσιαστική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) «Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν ουσιαστική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- Δ.Π.Χ.Α. 9 (Τροποποιήσεις) «Προπληρωμές με αρνητική αποζημίωση»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019) Η τροποποίηση επιτρέπει την επιμέτρηση συμμετρικών επιλογών που εμπεριέχουν προπληρωμές με αρνητική αποζημίωση είτε στο αποσβέσιμο κόστος είτε στην εύλογη αξία μέσω των κεφαλαίων αντί στην εύλογη αξία μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων.

- ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε Συγγενείς εταιρείες και Κοινοπραξίες»

σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019). Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία - όπου η μέθοδος της καθαρής θέσης δεν εφαρμόζεται- με την χρήση του Δ.Π.Χ.Α. 9. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει ουσιαστική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποιήσεις) «Παροχές σε εργαζόμενους»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι σε περίπτωση που συμβεί τροποποίηση του προγράμματος, της περικοπής ή του διακανονισμού είναι υποχρεωτικό το κόστος τρέχουσας προϋπηρεσίας και ο καθαρός τόκος για την περίοδο μετά την επαναμέτρηση να προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας τις υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για την επαναμέτρηση. Επιπρόσθετα, διευκρινίζεται το αποτέλεσμα της τροποποίησης στο πρόγραμμα, την περικοπή ή τον διακανονισμό επί των απαιτήσεων που σχετίζονται με το ανώτατο όριο του περιουσιακού στοιχείου). Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν ουσιαστική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 «Αβεβαιότητα ως προς τους φορολογικούς χειρισμούς»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019). Η Διερμηνεία αποσκοπεί στη μείωση της ποικιλομορφίας του τρόπου με τον οποίο οι εταιρείες αναγνωρίζουν και μετρούν φορολογική υποχρέωση ή φορολογική απαίτηση όταν υπάρχει αβεβαιότητα ως προς τους φορολογικούς χειρισμούς που σχετίζονται με τον καθορισμό του φορολογητέου κέρδους (ή φορολογικής ζημιάς), την φορολογική βάση, τις μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές, τις μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές απαιτήσεις και τους φορολογικούς συντελεστές.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2014 – 2016**- ΔΛΠ 28 «Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις ως προς το όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες επιλέγουν να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2015 - 2017 (Δεκέμβριος 2017)**- Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι στην περίπτωση που μια οικονομική οντότητα αποκτά έλεγχο σε μια επιχείρηση που είναι από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα, τότε επιμετρά ξανά τα δικαιώματα που διακρατούσε στην επιχείρηση αυτή.

- Δ.Π.Χ.Α. 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι στην περίπτωση που μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο σε μια επιχείρηση που είναι από κοινού ελεγχόμενη, τότε η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά ξανά τα δικαιώματα που διακρατούσε στην επιχείρηση αυτή.

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

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όλες οι φορολογικές επιπτώσεις από τα μερίσματα (π.χ. από διανομή κερδών) θα πρέπει να αναγνωρίζονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από τον τρόπο που προκύπτει ο φόρος.

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 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), η οποία κρίθηκε ως κατάλληλη από το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τον εξαιρετικά υψηλό δείκτη Common Equity Tier 1 (CET1) της Τράπεζας που υπερβαίνει το 40% και τον επίσης υψηλό δείκτη κάλυψης ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio) (LCR) που ανέρχεται στο 246% την 31.12.2018.

2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές 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.

2.4 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.

2.5 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.

2.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

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

α. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

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 :

- I. 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.
- II. 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 αξιογράφων 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 αξιολογίων 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/χρηματοροές), 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.

2.7 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 λουπά 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.

2.8 Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Η τράπεζα εξετάζει κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα δάνειο έχει υποστεί απομείωση. Ένα δάνειο έχει υποστεί απομείωση και αναγνωρίζονται προβλέψεις απομείωσης εάν και μόνο εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που έχουν συμβεί μετά την αρχική αναγνώριση του δανείου («ζημιολόγο γεγονός») και το ζημιολόγο γεγονός επηρεάζει τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του δανείου και η επίδραση μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Τέτοιου είδους αντικειμενικές ενδείξεις είναι οι εξής:

- α) σημαντική οικονομική δυσχέρεια του εκδότη ή του υπόχρεου,
- β) αθέτηση όρων συμβολαίου, όπως στάση ή πλημμέλεια στις καταβολές τόκου ή κεφαλαίου,
- γ) η αύξηση του ενδεχομένου ότι ο οφειλέτης θα πτωχεύσει ή θα προβεί σε άλλη οικονομική αναδιοργάνωση,
- δ) εθνικές ή τοπικές οικονομικές συνθήκες που συσχετίζονται με τις αθετήσεις πληρωμών σε συγκεκριμένη ομάδα δανείων (πχ. δάνεια για τα οποία έχει ληφθεί ως εγγύηση συγκεκριμένος τύπος πλοίου).

Οι προβλέψεις απομείωσης απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης μέσω λογαριασμού προβλέψεων. Πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.

Σε περιπτώσεις ύπαρξης βάσιμων ενδείξεων απομείωσης της αξίας των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, το ποσό της ζημίας υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών.

Η επάρκεια των προβλέψεων για κάλυψη του μη ανακτήσιμου ποσού των δανείων επανεξετάζεται κάθε φορά που συντάσσονται και δημοσιεύονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, τα δάνεια και οι απαιτήσεις ομαδοποιούνται ανάλογα με τον όμιλο που ανήκουν, τον κλάδο δραστηριότητας κάθε πιστούχου και το είδος των χρηματοδοτήσεων και οι προβλέψεις για την εκτίμηση του ύψους της επισφάλειας υπολογίζονται σε επίπεδο γραμμής χρηματοδότησης.

2.9 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 από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί κυρίως παράγωγα όπως συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος ("FX Swaps") και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (FUTURES). Τα FX swaps και τα Futures χρησιμοποιούνται με βασικό σκοπό 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 ζημίες από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Ωστόσο οι ανωτέρω πράξεις αποτελούν πραγματική οικονομική αντιστάθμιση κινδύνων.

2.10 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.

2.11 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται, τα γήπεδα και τα κτίρια, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και κινητός εξοπλισμός. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μετά την αρχική τους αναγνώριση, 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 ενσώματων παγίων στοιχείων 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:

- | | |
|---|---------------------------|
| • Γήπεδα: | Δεν αποσβένονται |
| • Κτίρια: | έως 50 έτη |
| • Σημαντικά μέρη του κτιρίου | έως 10 έτη |
| • Προσθήκες και βελτιώσεις σε κτίρια μισθωμένα: | η διάρκεια της μισθώσεως. |
| • Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: | από 3 έως 5 χρόνια. |

Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Η Τράπεζα εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο πάγιο στοιχείο έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματου παγίου στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε η Τράπεζα σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

2.12 Αναβαλλόμενος φόρος και φόρος εισοδήματος

Αναβαλλόμενος Φόρος

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.

Φόρος εισοδήματος

Η βάση υπολογισμού του πληρωτέου φόρου εισοδήματος είναι τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα κέρδη προ φόρων που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω της εξαιρέσης εσόδων ή δαπανών τα οποία θα φορολογηθούν ή θα εκπέσουν φορολογικά σε επόμενες χρήσεις. Επίσης εξαιρούνται τα αφορολόγητα έσοδα και οι δαπάνες οι οποίες δεν αναγνωρίζονται φορολογικά προς έκπτωση. Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος της Τράπεζας υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που είναι σε ισχύ ή ουσιαστικά σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

2.13 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 αντανakλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος. Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

2.14 Παροχές προς τους εργαζόμενους

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών η Τράπεζα καταβάλλει εισφορές, σε φορείς ασφάλισης δημόσιου ή ιδιωτικού δικαίου καθώς και σε ασφαλιστικές εταιρείες 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.

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 μελλοντικής παροχής που οι εργαζόμενοι δικαιούνται έναντι της τωρινής και προηγούμενης υπηρεσίας τους. Η παροχή προεξοφλείται για να προσδιοριστεί η παρούσα αξία 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.

2.15 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.

2.16 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».

2.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν του μετόχους, τα μέλη της διοίκησης της τράπεζας και στενά συγγενικά τους πρόσωπα, εταιρείες που κατέχονται ή ελέγχονται από αυτά και εταιρείες στις οποίες μπορούν να έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και στην οικονομική πολιτική τους. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν πραγματοποιηθεί μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών της Τραπέζης και σε καθαρά εμπορική βάση (arm's length).

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν:

- (α) την οικονομική οντότητα που ασκεί έλεγχο πάνω στην Τράπεζα και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται, ελέγχονται από κοινού ή επηρεάζονται σημαντικά από αυτή την οικονομική οντότητα, καθώς και τα βασικά μέλη της Διοίκησης αυτής και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα,
- (β) τα βασικά μέλη της Διοίκησης, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από τα παραπάνω πρόσωπα,
- (γ) τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες της Τραπέζης, και
- (δ) τις συνδεδεμένες εταιρείες.

Οι συναλλαγές παρόμοιας φύσης παρουσιάζονται σε συνολική βάση. Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές που διενεργούνται με συνδεδεμένα μέρη, είναι μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και γίνονται με καθαρά εμπορικούς όρους.

2.18 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Ταμειακά ισοδύναμα θεωρούνται το ταμείο, οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και άμεσα ρευστοποιήσιμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με αρχική διάρκεια μικρότερη των τριών μηνών.

2.19 Μισθώσεις

Η Τράπεζα συμμετέχει μόνο σε λειτουργικές μισθώσεις ως μισθωτής.

Λειτουργικές μισθώσεις

Οι συμβάσεις μισθώσεων παγίων στοιχείων, από τις οποίες προκύπτει, ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ένα σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη, που σχετίζονται με τα μισθωμένα πάγια, καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Το μισθωμένο πάγιο δεν καταχωρείται ως στοιχείο ενεργητικού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Οι πληρωμές, που πραγματοποιούνται για συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη διάρκεια της λειτουργικής μίσθωσης.

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 2017. 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:

Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Η Τράπεζα προβαίνει σε συνεχή αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων και των πιθανά 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.

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.

Αναβαλλόμενοι φόροι

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενους φόρους επί των προσωρινών φορολογικών διαφορών, λαμβάνοντας υπόψη τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις για τα εισοδήματα, που αποτελούν αντικείμενο του φόρου, διαχωρίζοντάς τα από αυτά που απαλλάσσονται και συνεκτιμώντας παράλληλα τα μελλοντικά οφέλη αλλά και τις υποχρεώσεις από φόρους. Κατά τη διαδικασία υπολογισμού και αξιολόγησης της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, λαμβάνονται υπόψη οι κατάλληλες εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τραπεζής στο ορατό μέλλον. Συνεξετάζεται επίσης η φύση των προσωρινών διαφορών και των φορολογικών ζημιών και η δυνατότητα ανάκτησής τους, σε σχέση με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό καθεστώς για τον συμψηφισμό τους με κέρδη επόμενων χρήσεων (π.χ. πενταετία).

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

Η Τράπεζα εκτίθεται στους ακόλουθους κινδύνους:

- 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.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Η συνετή εφαρμογή και διαρκής εξέλιξη του πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων αποτελεί προτεραιότητα και συνυπολογίζεται στην χάραξη των ετήσιων επιχειρηματικών σχεδίων.

Την ευθύνη για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση και την υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων. Ο επικεφαλής της μονάδας αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων συνίσταται από τους παρακάτω τομείς: α) Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου και β) Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς, Ρευστότητας και Λειτουργικού Κινδύνου.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος**4.2.1 Στρατηγικές και διαδικασίες για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου**

Η ABBank πραγματοποιεί συναλλαγές που εμπεριέχουν πιστωτικό κίνδυνο. Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για την Τράπεζα, ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές/συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί τον πιο σημαντικό κίνδυνο για την Τράπεζα και για τον λόγο αυτό η αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείρισή του αποτελεί πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης.

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.

Η εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής, η οποία περιγράφει τις αρχές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας, διασφαλίζει την ενιαία και αποτελεσματική αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου.

Στη μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας λειτουργεί ξεχωριστός τομέας Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου με αντικείμενο τη διαρκή παρακολούθηση, τον έλεγχο και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου των ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων.

4.2.2 Μέτρηση και συστήματα αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου

Δεδομένου ότι το χαρτοφυλάκιο Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας της Τράπεζας αποτελείται από εξωτερικώς αδιαβάθμητους (από οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης) οφειλότες 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 διασταύρωσης, 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.

Κάθε κατηγορία πιστοληπτικής διαβάθμισης αντιπροσωπεύει διαφορετική πολιτική συνεργασίας της Τράπεζας με τις επιχειρήσεις-πιστούχους. Η κλίμακα διαβάθμισης αποτελείται συνολικά από 10 βαθμίδες από τις οποίες 5 βαθμίδες αντιστοιχούν σε πιστούχους, οι οποίοι δεν έχουν παρουσιάσει αθέτηση υποχρέωσης, 1 βαθμίδα που αντιστοιχεί σε πιστούχους, οι οποίοι δεν έχουν παρουσιάσει αθέτηση υποχρέωσης αλλά μπορεί να έχουν υποστεί ήπια αναδιάρθρωση, 1 βαθμίδα αντιστοιχεί σε πιστούχους που έχουν καταγράψει ή αναμένεται να καταγράψουν σποραδικές καθυστερήσεις ή έχουν υποστεί μια αναδιάρθρωση, 1 βαθμίδα αντιστοιχεί σε πιστούχους που έχουν καταγράψει συνεχόμενες καθυστερήσεις, έχουν υποστεί μια σημαντική αναδιάρθρωση και οι τελευταίες 2 βαθμίδες αντιστοιχούν σε πιστούχους που έχουν παρουσιάσει αθέτηση στις υποχρεώσεις τους και η Τράπεζα έχει εκκινήσει νομικές ενέργειες εναντίον τους.

Rating	Πιστοληπτική Ικανότητα	Πολιτική
1	Εξαιρετική	Ανάπτυξη συνεργασίας
2	Ισχυρή	Ανάπτυξη συνεργασίας
3	Πολύ Καλή	Ανάπτυξη συνεργασίας
4	Καλή	Ανάπτυξη συνεργασίας
5	Ικανοποιητική	Ανάπτυξη συνεργασίας κατά περίπτωση (χαμηλότερο ποσοστό χρηματοδότησης, ισχυρές εξασφαλίσεις) / Διατήρηση συνεργασίας
6	Αποδεκτή	Διατήρηση συνεργασίας / Ανάπτυξη συνεργασίας σε πολύ ειδικές περιπτώσεις. Ισχυροποίηση εξασφαλίσεων. Ήπια αναδιάρθρωση.
7	Οριακή	Περιορισμός συνεργασίας / Διατήρηση συνεργασίας με την προϋπόθεση πολύ ισχυρών εξασφαλίσεων. Βελτίωση μέσω ήπιας (κατά προτίμηση) η εκτεταμένης αναδιάρθρωσης (ρύθμισης) για πλήρη αποπληρωμή
8	Ανησυχητική	Περιορισμός συνεργασίας / Εκτεταμένη αναδιάρθρωση με την προϋπόθεση πολύ ισχυρών εξασφαλίσεων ή/και σημαντικά βελτιωμένων προοπτικών πλήρους αποπληρωμής
9	Επισημική	Αναδιάρθρωση / Διακοπή συνεργασίας μέσω ρευστοποίησης εξασφαλίσεων. Χρήση δικαστικών διαδικασιών προκειμένου να αποφευχθεί πιθανή ζημία.
10	Απώλεια	Διακοπή συνεργασίας μέσω ρευστοποίησης εξασφαλίσεων. Χρήση δικαστικών διαδικασιών ή εκτεταμένη αναδιάρθρωση προκειμένου να περιοριστεί η ζημία.

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, τουλάχιστον ετησίως κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, 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.

Η πρακτική που χρησιμοποιείται από την Τράπεζα για να μετριάσει τον πιστωτικό κίνδυνο είναι η λήψη εξασφαλίσεων για τα δάνεια και τις απαιτήσεις. Οι σημαντικότεροι τύποι εξασφαλίσεων είναι πλοία, ακίνητα, δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων και εταιρικές ή προσωπικές εγγυήσεις.

Η αποτίμηση των συνδεδεμένων καλυμμάτων ή/και εξασφαλίσεων πραγματοποιείται αρχικά κατά τη στιγμή της έγκρισης της πιστοδότησης με βάση την τρέχουσα ή την εύλογη αξία τους, και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα τουλάχιστον ετησίως.

4.2.3 Μέγιστη έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο χωρίς εξασφαλίσεις.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο για την 31 Δεκεμβρίου 2017 και την 31 Δεκεμβρίου 2016 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

	2017 €' 000	2016 €' 000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	50,439	10,069
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών	137,671	193,575
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	3,602	358
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21,719	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	889	220
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8,264	8,421
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία Ενεργητικού	222,584	212,643
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΤΟΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	1,563	5,502
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	892	1,155
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	2,456	6,657

4.2.4 Ληφθείσες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις

Στις κάτωθι σημειώσεις, η αξία των εξασφαλίσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία αυτών. Στις περιπτώσεις που η αξία των εξασφαλίσεων υπερβαίνει την αξία του δανείου, τότε η αξία της εξασφάλισης περιορίζεται στην αξία του δανείου προ προβλέψεων.

Η ανάλυση των εξασφαλίσεων και εγγυήσεων που λαμβάνονται για τον περιορισμό της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, συνοψίζεται ως κάτωθι:

31.12.2017				
	Ακίνητα	Χρημ/κές Εξασφαλίσεις	Λοιπές Εξασφαλίσεις /Πλοία	Συνολική Αξία εξασφαλίσεων
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	8,400	34,837	94,884	138,121
Σύνολο	8,400	34,837	94,884	138,121

31.12.2016				
	Ακίνητα	Χρημ/κές Εξασφαλίσεις	Λοιπές Εξασφαλίσεις /Πλοία	Συνολική Αξία εξασφαλίσεων
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	8,442	10,651	175,294	194,387
Σύνολο	8,442	10,651	175,294	194,387

4.2.5 Διαχείριση σημαντικής συγκέντρωσης κινδύνου

Η συγκέντρωση έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο μπορεί να προέλθει από δύο τύπους διαφοροποίησης των κινδύνων μέσα σε ένα χαρτοφυλάκιο: (α) τη συγκέντρωση σε μεγάλους οφειλέτες και (β) την κλαδική συγκέντρωση. Η συγκέντρωση σε μεγάλους οφειλέτες σχετίζεται με την διαφοροποίηση του κινδύνου που απορρέει από την υψηλή έκθεση σε μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους ή ομάδες συνδεδεμένων αντισυμβαλλόμενων. Η κλαδική συγκέντρωση πηγάζει από υψηλή έκθεση σε ομάδες πελατών, που επηρεάζονται από κοινούς παράγοντες όπως το μακροοικονομικό περιβάλλον, ο κλάδος δραστηριότητας, το νόμισμα κ.α.

Με σκοπό την συμμόρφωση με τα εποπτικά όρια η Τράπεζα έχει θέσει όρια για τον κίνδυνο συγκέντρωσης κυρίως σε μεγάλους οφειλέτες. Τα όρια θέτονται σε απόλυτους όρους (μέγιστο άνοιγμα).

Ο πιστωτικός κίνδυνος συγκέντρωσης που απορρέει από σημαντική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο έναντι ενός αντισυμβαλλομένου ή ομάδας αντισυμβαλλομένων κοινού επιχειρηματικού ενδιαφέροντος, των οποίων η πιθανότητα αθέτησης εξαρτάται από κοινούς παράγοντες κινδύνου, παρακολουθείται μέσω των αναφορών των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ΜΧΑ) και Μεγάλων Οφειλετών (ΜΟ).

Τέλος, στα πλαίσια της Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει μεθοδολογία για τον υπολογισμό του κινδύνου που προκύπτει από τη συγκέντρωση πιστοδοτικών ανοιγμάτων σε κλάδους οικονομικής δραστηριότητας (κλαδικός κίνδυνος συγκέντρωσης), όσο και από αυτή σε μεμονωμένους οφειλέτες. Πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις υπολογίζονται, εφόσον είναι απαραίτητο, με σκοπό την προσαρμογή της κεφαλαιακής επάρκειας, για την ουσιαστικότερη αντιμετώπιση του εκτιμώμενου κινδύνου συγκέντρωσης.

4.2.6 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

4.2.6.1 Πιστωτική ποιότητα των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

31.12.2017 (€'000)						
	Μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο προ προβλέψεων απομείωσης	Προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο μετά από προβλέψεις	Αξία εξασφάλισης
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	115,490	28,956	144,446	(8,232)	136,215	138,121
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	1,456	-	1,456	-	1,456	-
Σύνολο	116,946	28,956	145,902	(8,232)	137,671	138,121

31.12.2016 (€'000)						
	Μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο προ προβλέψεων απομείωσης	Προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο μετά από προβλέψεις	Αξία εξασφάλισης
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	170,490	28,480	198,970	(7,409)	191,561	194,387
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	2,014	-	2,014	-	2,014	-
Σύνολο	172,504	28,480	200,984	(7,409)	193,575	194,387

4.2.6.2 Πιστωτική ποιότητα μη ληξιπρόθεσμων και μη απομειωμένων δανείων

	31.12.2017 (€'000)			
	Αποδεκτού επιπέδου κινδύνου	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου	Σύνολο μη ληξιπρόθεσμων και μη απομειωμένων δανείων	Αξία εξασφάλισης
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	99,594	15,896	115,490	112,330
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	250	1,205	1,456	-
Σύνολο	99,844	17,102	116,946	112,330

	31.12.2016 (€'000)			
	Αποδεκτού επιπέδου κινδύνου	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου	Σύνολο μη ληξιπρόθεσμων και μη απομειωμένων δανείων	Αξία εξασφάλισης
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	145,947	24,543	170,490	170,328
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	274	1,741	2,014	-
Σύνολο	146,221	26,284	172,504	170,328

4.2.6.3 Ανάλυση ενηλικίωσης των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	31/12/2017 (€'000)		31/12/2016 (€'000)	
	Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	Σύνολο απομειωμένων δανείων	Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	Σύνολο απομειωμένων δανείων
Ενήμερα	10,994	10,994	6,275	6,275
1-30 Ημέρες	1,577	1,577	33	33
31-60 Ημέρες	14	14	4	4
61-90 Ημέρες	-	-	-	-
91-180 Ημέρες	31	31	4,166	4,166
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 ημ.	16,340	16,340	18,001	18,001
Total	28,956	28,956	28,480	28,480

Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα δάνεια στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

4.2.6.4 Ανάλυση εσόδων από τόκους, με βάση την ποιότητα των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	31.12.2017 (€'000)		
	Τόκοι – έσοδα από μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα δάνεια	Τόκοι – έσοδα απομειωμένα δάνεια	Τόκοι – έσοδα σύνολο
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	8,596	704	9,300
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	73	-	73
Σύνολο εσόδων από τόκους δανείων	8,669	704	9,373

	31.12.2016 (€'000)		
	Τόκοι – έσοδα από μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα δάνεια	Τόκοι – έσοδα απομειωμένα δάνεια	Τόκοι – έσοδα σύνολο
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	9,612	989	10,601
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	72	-	72
Σύνολο εσόδων από τόκους δανείων	9,684	989	10,673

4.2.6.5 Συμφωνία των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	2017(€'000)	2016 (€'000)
	Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις
Υπόλοιπο έναρξης 1.1	28,480	28,131
Αξία δανείων που χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα	7,348	292
Αποπληρωμές	(156)	(533)
Μεταφορές σε μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα	(4,127)	-
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(347)	-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(2,241)	589
Σύνολο απομειωμένων την 31.12	28,956	28,480
Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(8,232)	(7,409)
Υπόλοιπο απομειωμένων δανείων την 31.12 μετά από προβλέψεις	20,724	21,071

4.2.7 Χρεωστικοί τίτλοι

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει μία ανάλυση των χρεωστικών τίτλων της Τράπεζας ανά συντελεστή διαβάθμισης των τίτλων της 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016, βάσει της μεγαλύτερης εκ των δύο χαμηλότερων αξιολογήσεων της Moody's, της Standard & Poor's και της Fitch:

Χρεωστικοί τίτλοι την

	31.12.2017 (€' 000)		
	Διαθέσιμα προς πώληση	Χαρακτηρισμένα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Σύνολο
A- till AAA	-	21,719	21,719
B- till BBB+	602	-	602
C- till CCC+	1,081	-	1,081
Μη διαβαθμισμένα	1,919	-	1,919
Σύνολο	3,602	21,719	25,321

	31.12.2016 (€' 000)		
	Διαθέσιμα προς πώληση	Χαρακτηρισμένα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Σύνολο
A- till AAA	-	-	-
B- till BBB+	50	-	50
C- till CCC+	308	-	308
Μη διαβαθμισμένα	-	-	-
Σύνολο	358	-	358

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 31.12.2017

(€'000)	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	14,195	-	-	-	-	14,195
Υποχρεώσεις προς πελάτες	85,140	34,020	7,463	4,307	-	130,931
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	38	-	-	-	-	38
Σύνολο εντός κατάστασης οικονομικής θέσης	99,373	34,020	7,463	4,307	-	145,164
Στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης (μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες)	1,563	-	-	-	-	1,563
Σύνολο (εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	100,936	34,020	7,463	4,307	-	146,727

Συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές την 31.12.2016

(€'000)	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	-	8,011	-	-	-	8,011
Υποχρεώσεις προς πελάτες	93,469	17,210	4,299	7,482	-	122,460
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	298	-	-	-	-	298
Σύνολο εντός κατάστασης οικονομικής θέσης	93,767	25,221	4,299	7,482	-	130,769
Στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης (μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες)	5,502	-	-	-	-	5,502
Σύνολο (εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	99,269	25,221	4,299	7,482	-	136,271

4.4 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα καταγραφής απωλειών από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές χρεογράφων, 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 χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου.
- Τον επιτοκιακό κίνδυνο που προκύπτει από τις συναλλαγές σε χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου
- 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 31.12.2017 (€'000)	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	8,404	-	-	-	-	-	8,404
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	50,439	-	-	-	-	-	50,439
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	64,227	81,690	8	382	-	(8,635)	137,671
Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση	42	454	-	2,504	602	-	3,602
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	21,719	-	21,719
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	16,061	16,061
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	123,112	82,143	8	2,886	22,321	7,426	237,896
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	14,194	-	-	-	-	-	14,194
Υποχρεώσεις προς πελάτες	87,862	37,536	4,909	-	-	284	130,592
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	2,995	2,995
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	102,056	37,536	4,909	-	-	3,279	147,781
Ανάλυση συνολικής διαφοράς επιτοκίων	21,056	44,607	(4,901)	2,886	22,321	4,147	90,115

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 31.12.2016 (€'000)	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	6,205	-	-	-	-	-	6,205
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10,053	-	-	-	-	16	10,069
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	104,664	96,524	-	372	24	(8,010)	193,575
Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση	50	308	-	-	-	-	358
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	15,790	15,790
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	120,973	96,832	-	372	24	7,796	225,997
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	8,001	-	-	-	-	8,001
Υποχρεώσεις προς πελάτες	96,237	21,180	4,259	-	-	349	122,024
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	3,600	3,600
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	96,237	29,181	4,259	-	-	3,949	133,625
Ανάλυση συνολικής διαφοράς επιτοκίων	24,736	67,651	(4,259)	372	24	3,848	92,372

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 ανοικτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας είναι κατά κύριο λόγο σε δολάρια ΗΠΑ λόγω της εξειδικευμένης της δραστηριότητας.

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2017 και 31η Δεκεμβρίου 2016 έχει ως ακολούθως:

Συναλλαγματική θέση την 31.12.2017

(€' 000)

	USD	EURO	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	269	8,110	25	8,404
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	12,894	35,093	2,452	50,439
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	133,149	4,522	-	137,671
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	-	3,602	-	3,602
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	21,719	-	21,719
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	498	15,563	-	16,061
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	146,810	88,609	2,477	237,896
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4,194	10,000	-	14,194
Υποχρεώσεις προς πελάτες	81,717	46,866	2,009	130,592
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	34	2,961	-	2,995
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	85,945	59,827	2,009	147,781
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης	60,865	28,782	468	90,115
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	(60,907)	60,962	(55)	-
Συνολική συναλλαγματική θέση	(42)	89,744	413	90,115

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 31.12.2016

(€' 000)

	USD	EURO	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα (*)	311	5,870	24	6,205
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1,582	7,591	896	10,069
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	188,064	5,511	-	193,575
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	-	358	-	358
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	116	15,674	-	15,790
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	190,073	35,004	920	225,997
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (*)	-	8,001	-	8,001
Υποχρεώσεις προς πελάτες	73,780	47,598	646	122,024
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	9	3,591	-	3,600
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	73,789	59,190	646	133,625
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης	116,284	(24,186)	274	92,372
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	(116,198)	116,181	17	-
Συνολική συναλλαγματική θέση	86	91,995	291	92,372

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 2017 και 2016.

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.

Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο χρεογράφων: Οι εύλογες αξίες των χρεογράφων του 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 εξ'ολοκλήρου 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 προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

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 .

4.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

31 Δεκεμβρίου 2017

(€'000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	3,602	-	-	3,602
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21,719	-	-	21,719
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	614	275	-	889
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	25,935	275	-	26,210
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	38	-	38
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-	38	-	38

31 Δεκεμβρίου 2016

(€'000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	358	-	-	358
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	220	-	220
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	358	220	-	578
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	298	-	298
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-	298	-	298

4.7 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Τράπεζα, ακολουθεί το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο "CRD IV" (εφαρμογή της Βασιλείας III από την Ε.Ε.), όπως αυτή αποτυπώθηκε στην οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD) και στον Κανονισμό 575/2013 (CRR).

Το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο, απαιτεί από κάθε Πιστωτικό Ίδρυμα να διαθέτει ένα ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Οι ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, βάσει του άρθρου 92 του CRR στην πλήρη εφαρμογή, διαμορφώνονται ως εξής:

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio): 4,5%
- Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio): 6%
- Συνολικός Δείκτης κεφαλαίου (CAD ratio): 8%

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1024/2013 του Συμβουλίου, η Κεντρική Τράπεζα διενεργεί σε ετήσια βάση την Διαδικασία Εποπτικής Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP), ώστε να καθορίσει τις εποπτικές απαιτήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων που βρίσκονται υπό την εποπτεία της καθορίζοντας τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις «SREP». Με την ολοκλήρωση της SREP για το 2016, η Κεντρική Τράπεζα γνωστοποίησε στην ABBank τη συνολική κεφαλαιακή του απαίτηση, η οποία ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2017. Σύμφωνα με τη σχετική απόφαση η Τράπεζα οφείλει να διατηρεί από την 1η Ιανουαρίου 2017 δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 ratio) τουλάχιστον 8% και Συνολικό δείκτη κεφαλαίου (CAD ratio) τουλάχιστον 11,19%.

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 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 τα επόμενα χρόνια.

Για να υπολογιστούν τα εποπτικά κεφάλαια, τα ίδια κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως η αφαίρεση των άυλων πάγιων στοιχείων. Τα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας, όπως ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος διακρίνονται σε Βασικά (Tier I) και συμπληρωματικά κεφάλαια (Tier II). Η ABBank διαθέτει μόνο Βασικά ίδια κεφάλαια.

Ακολουθούν οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, για το τέλος έτους 2017 και 2016 σύμφωνα με τους κανόνες του ρυθμιστικού πλαισίου CRD IV.

	2017 €' 000	2016 €' 000
<u>Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I)</u>		
Μετοχικό κεφάλαιο	37,980	37,980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50,207	50,207
Αποτελέσματα εις νέον	1,599	3,957
Τακτικό αποθεματικό	623	623
Αποθεματικό επαναπροσδιορισμού των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(252)	(243)
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου διαθεσίμων προς πώληση	(42)	(152)
	90,115	92,372
<u>Εποπτικές προσαρμογές των Βασικών ιδίων κεφαλαίων</u>		
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(915)	(875)
Μείον: Λοιπές προσαρμογές	(1,087)	-
<u>Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των Βασικών ιδίων κεφαλαίων</u>	(2,002)	(875)
<u>Συνολικά Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I)</u>	88,113	91,497
<u>Σταθμισμένο ενεργητικό</u>		
Σταθμισμένο ενεργητικό (πιστωτικός κίνδυνος)	182,135	224.994
Σταθμισμένο ενεργητικό (κίνδυνος αγοράς)	11,178	-
Σταθμισμένο ενεργητικό (λειτουργικός κίνδυνος)	18,407	19.970
<u>Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό</u>	211,720	244,964
<u>Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio)</u>	41.62%	37.35%
<u>Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)</u>	41.62%	37.35%
<u>Συνολικός Δείκτης κεφαλαίου (CAD ratio)</u>	41.62%	37.35%

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

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Από χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	79	17
Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	84	4
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	9,373	10,673
Λοιπά	85	96
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	9,621	10,790
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Από υποχρεώσεις προς πελάτες	(1,189)	(1,069)
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(222)	(916)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(1,411)	(1,985)
Καθαρά έσοδα από τόκους	8,210	8,805

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Αμοιβές και προμήθειες από δάνεια	1,224	1,040
Προμήθειες μεταφοράς κεφαλαίων	971	881
Λοιπά	43	48
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	2,238	1,969
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Πιστωτικά Ιδρύματα	(121)	(122)
Κεντρική Τράπεζα	-	(63)
Λοιπά	(73)	(34)
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	(194)	(219)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	2,044	1,750

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.

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 2017 € 246 χιλιάδες (€ 155 χιλιάδες για το 2016).

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Αποτελέσματα πράξεων σε συνάλλαγμα και παραγώγων	(1,416)	(1,455)
Αποτελέσματα από πώληση χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση	79	-
Αποτελέσματα από πώληση Χρημ/κών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(38)	-
Αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(1,375)	(1,455)

Στα αποτελέσματα πράξεων σε συνάλλαγμα και παραγώγων συμπεριλαμβάνονται τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (FX swap) που πραγματοποιούνται για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Αποδοχές προσωπικού	(4,525)	(4,072)
Εργοδοτικές εισφορές σε οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης	(839)	(776)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	(124)	(126)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (βλέπε σημείωση 27)	(105)	(97)
Λοιπά	(352)	(395)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(5,945)	(5,466)

Ο αριθμός του προσωπικού της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ήταν 81 (76 στις 31 Δεκεμβρίου 2016). Ο μέσος αριθμός του προσωπικού για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2017 έως 31 Δεκεμβρίου 2017 ήταν 78 (74 για το έτος 2016).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Γενικά διοικητικά έξοδα

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Ενοίκια κτιρίων	(86)	(87)
Μισθώματα αυτοκινήτων	(72)	(65)
Αμοιβές τρίτων	(842)	(661)
Δαπάνες μηχανογραφείσας	(459)	(426)
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	(112)	(141)
Έξοδα προβολής και διαφημίσεων	(21)	(61)
Υλικά γραφείου	(43)	(38)
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	(103)	(100)
Φόροι (ΦΠΑ, κ.λπ.)	(312)	(468)
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	(72)	(56)
Συνδρομές	(42)	(35)
Εισφορές	(164)	(312)
Ασφάλιστρα	(106)	(111)
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(221)	(196)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(2,655)	(2,757)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Αποσβέσεις

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(362)	(350)
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	(217)	(107)
Αποσβέσεις	(579)	(457)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
Κίνηση Προβλέψεων απομείωσης:

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου	(7,409)	(5,795)
Πρόβλεψη απομείωσης για τη χρήση	(1,776)	(1,577)
Ανακτήσεις	215	53
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	505	(90)
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(1,056)	(1,614)
Διαγραφές Δανείων	233	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου	(8,232)	(7,409)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Φόρος εισοδήματος

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Φόρος εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	384	297
Φόρος εισοδήματος	384	297
Ο υπολογισμός του φόρου εισοδήματος προκύπτει ως εξής:		
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(1,342)	(1,177)
Υπολογισμοί φόρου με φορολογικό συντελεστή 29%	389	341
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες φορολογικά	(15)	(13)
Επιπτώσεις της αλλαγής του φορολογικού συντελεστή	-	-
Λοιπά	10	(31)
Φόρος εισοδήματος	384	297

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων είναι 29% για το έτος 2017 και 2016.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον φόρο εισοδήματος περιλαμβάνονται στη Σημείωση 32.

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. Οι φορολογικές ζημιές μεταφερόμενες προς συμψηφισμό για τα επόμενα έτη την 31.12.2017 είναι € 1,364 χιλιάδες.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος περιλαμβάνονται στη Σημείωση 22.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Ταμείο	743	982
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	7,661	5,223
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	8,404	6,205

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να διατηρεί τρεχούμενο λογαριασμό στην Κεντρική Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), 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 (0,00% την 31/12/2017). 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 14: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Ταμείο	743	982
Μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	7,661	5,223
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	50,439	10,069
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	58,843	16,274

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Καταθέσεις όψεως	13,432	10,069
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	37,007	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	50,439	10,069

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	2017 €' 000	2016 €' 000
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	136,215	191,561
Λοιπές Χορηγήσεις	1,456	2,014
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	137,671	193,575

Δεν υπάρχουν δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που έχουν δοθεί ως εγγύηση.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών αναλύονται:

	2017 €'000		
	Μεικτό ποσό	Πρόβλεψη απομείωσης	Καθαρό ποσό
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	144,447	(8,232)	136,215
Λοιπές Χορηγήσεις	1,456	-	1,456
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	145,903	(8,232)	137,671

	2016 €'000		
	Μεικτό ποσό	Πρόβλεψη απομείωσης	Καθαρό ποσό
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	198,970	(7,409)	191,561
Λοιπές Χορηγήσεις	2,014	-	2,014
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	200,984	(7,409)	193,575

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση

Ανάλυση ανά εκδότη

	2017 €' 000	2016 €' 000
Τράπεζες – Χρηματοοικονομικά ιδρύματα	454	308
Εταιρικά	3,148	50
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	3,602	358

Κινήσεις του έτους:

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	358	402
Αγορές	8,289	-
Πωλήσεις και λήξεις	(5,200)	(10)
Κέρδος / (Ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία	155	(34)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	3,602	358

Όλα τα χρεόγραφα του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου είναι διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ανάλυση ανά εκδότη

	2017 €' 000	2016 €' 000
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	21,719	-
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21,719	-

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	-	-
Αγορές	21,757	-
Κέρδος / (Ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(38)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	21,719	-

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	31.12.2017(€' 000)			31.12.2016 (€' 000)		
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	17,048	261	38	134,409	213	298
Warrant βασισμένο στο Ελληνικό ΑΕΠ	2,835	14	-	2,835	7	-
ΣΜΕ επί συναλλάγματος	27,250	401	-	-	-	-
ΣΜΕ επί κρατικών ομολόγων	21,761	213	-	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	68,894	889	38	137,244	220	298

Η Τράπεζα δεν χρησιμοποιεί τη λογιστική αντιστάθμισης παρότι οι παραπάνω πράξεις γίνονται για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Οι προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος που αναφέρονται ανωτέρω αποτελούν συναλλαγές με σκοπό την οικονομική αντιστάθμιση.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Άυλα πάγια στοιχεία

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

	2017 €' 000	2016 €' 000
Αξία κτήσης:		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	2,765	1,858
Προσθήκες	257	907
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	3,022	2,765
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	1,891	1,785
Αποσβέσεις χρήσης	217	106
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	2,108	1,891
Αναπόσβεστη αξία:		
Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου	875	73
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου	915	875

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: 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 31.12.2017

	Οικόπεδα	Κτίρια	Εγκαταστάσεις - Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Εξοπλισμός μηχανογράφησης	Σύνολο
Αξία κτήσης:							
Υπόλοιπο την 1.1.2017	1,051	4,853	341	15	877	1,115	8,252
Προσθήκες	-	-	-	-	57	25	82
Πωλήσεις-καταστροφές	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31.12.2017	1,051	4,853	341	15	934	1,140	8,334
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:							
Υπόλοιπο την 1.1.2017	-	440	86	15	567	870	1,978
Αποσβέσεις χρήσης	-	214	27	-	46	76	363
Πωλήσεις - καταστροφές	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31.12.2017	-	654	113	15	613	946	2,341
Αναπόσβεστη αξία:							
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2017	1,051	4,199	228	-	321	194	5,993

Ενσώματα πάγια στοιχεία την 31.12.2016

	Οικόπεδα	Κτίρια	Εγκαταστάσεις - Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Εξοπλισμός μηχανογράφησης	Σύνολο
Αξία κτήσης:							
Υπόλοιπο την 1.1.2016	1,051	4,853	341	15	859	1,056	8,175
Προσθήκες	-	-	-	-	18	60	78
Πωλήσεις-καταστροφές	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Υπόλοιπο την 31.12.2016	1,051	4,853	341	15	877	1,115	8,252
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:							
Υπόλοιπο την 1.1.2016	-	227	59	15	526	801	1,628
Αποσβέσεις χρήσης	-	213	27	-	41	69	350
Πωλήσεις - καταστροφές	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31.12.2016	-	440	86	15	567	870	1,978
Αναπόσβεστη αξία:							
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2016	1,051	4,413	255	-	310	245	6,274

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους

	2017 €' 000	2016 €' 000
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	117	174
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	403	434
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	(100)	85
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1,549	1,614
Λοιπές προσωρινές διαφορές	587	213
Σύνολο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους	2,556	2,520
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2,788	3,095
Σύνολο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους	2,788	3,095
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική (Υποχρέωση)	(232)	(575)

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

Κίνηση χρήσης 2017
(€'000)

	Υπόλοιπο 1.1.2017	Αναβαλλόμενος Φόρος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2017	Αναβαλλόμενος Φόρος μέσω της Καθαρής Θέσης 2017	Υπόλοιπο 31.12.2017
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(2,920)	249	-	(2,671)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	434	(35)	4	403
Παράγωγα και χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	85	(140)	(45)	(100)
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1,613	(65)	-	1,549
Λοιπές προσωρινές διαφορές	213	374	-	587
Σύνολο	(575)	384	(41)	(232)

Κίνηση χρήσης 2016
(€'000)

	Υπόλοιπο 1.1.2016	Αναβαλλόμενος Φόρος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2016	Αναβαλλόμενος Φόρος μέσω της Καθαρής Θέσης 2016	Υπόλοιπο 31.12.2016
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(3,287)	367	-	(2,920)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	369	28	37	434
Παράγωγα και Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	72	3	10	85
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1,678	(65)	-	1,613
Λοιπές προσωρινές διαφορές	250	(37)	-	213
Σύνολο	(919)	297	47	(575)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2017 €' 000	2016 €' 000
Δεδουλευμένα έσοδα	1	1
Προπληρωθέντα έξοδα	230	261
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	6,757	6,678
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	532	752
Λοιπές απαιτήσεις	744	729
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8,264	8,421

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν το κονδύλι «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων» που αφορά στη συμμετοχή της Τραπέζης στο ενεργητικό του Σκέλους Κάλυψης Καταθέσεων και του Σκέλους Κάλυψης Επενδύσεων. Το εν λόγω κονδύλι διαμορφώνεται από:

- 1) το ποσό της εισφοράς στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων και
- 2) το ποσό της διαφοράς της ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν.3714/2008 «Προστασία δανειοληπτών και άλλες διατάξεις» που αύξησε το ποσό των καταθέσεων που καλύπτονται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων από € 20 χιλ σε € 100 χιλ., ανά καταθέτη.

Η εν λόγω διαφορά περιλαμβάνεται σύμφωνα με το Ν.4370/7.3.2016 με θέμα «Συστήματα Εγγυήσεων καταθέσεων (ενσωμάτωση Οδηγίας 2014/49/ΕΕ), Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων και άλλες διατάξεις» σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	2017 €' 000	2016 €' 000
Υποχρεώσεις προς την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα	10,000	-
Υποχρεώσεις προς λοιπα πιστωτικά ιδρύματα	4,194	8,001
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	14,194	8,001

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Υποχρεώσεις προς πελάτες

	2017 €' 000	2016 €' 000
Καταθέσεις όψεως	63,561	48,931
Καταθέσεις προθεσμίας	66,747	72,745
Λοιπά	284	348
Υποχρεώσεις προς πελάτες	130,592	122,024

Από τις παραπάνω καταθέσεις δεσμευμένες είναι οι εξής:

	2017 €' 000	2016 €' 000
Δεσμευμένες καταθέσεις για έκδοση εγγυητικών επιστολών	866	1,269
Δεσμευμένες καταθέσεις για χορήγηση δανείων	19,990	10,651
Σύνολο	20,856	11,920

Η μόνη σημαντική συγκέντρωση αφορά τις καταθέσεις πέντε (5) πελατών που αντιπροσωπεύουν 37% περίπου των υποχρεώσεων προς πελάτες (€48 εκ. από € 130 εκ.). Το 2016 οι καταθέσεις πέντε (5) πελατών αντιπροσώπευαν το 34% περίπου των υποχρεώσεων προς πελάτες (€ 41 εκ. από € 122 εκ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Λοιπά στοιχεία παθητικού

	2017 €' 000	2016 €' 000
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	294	360
Υποχρεώσεις προς ταμεία κύριας ασφάλισης	205	184
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	404	363
Προμηθευτές	261	113
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	53	125
Λοιπές υποχρεώσεις	121	88
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1,338	1,233

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: 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 2017 η παρούσα αξία της υποχρέωσης ανερχόταν σε χιλ. € 1,386 (€1,495 χιλ. το 2016).

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.

	2017 €' 000	2016 €' 000
Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (ΚΟΘ)		
Παρούσα αξία των υποχρεώσεων	1,386	1,495
Καθαρές Υποχρεώσεις στην ΚΟΘ	1,386	1,495
Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Κόστος υπηρεσίας	84	72
Καθαρά έσοδα από τόκους επί της υποχρέωσης των καθορισμένων παροχών	21	25
Τακτικά Κέρδη και Ζημιές	105	97
Διακανονισμός/Περικοπή/Τερματισμός (κέρδος)/ζημία	377	-
Σύνολο των κερδών και ζημιών	482	97
Συμφωνία της υποχρέωσης παροχής		
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στην αρχή της περιόδου	1,495	1,270
Κόστος υπηρεσίας	84	72
Κόστος τόκων	21	25
Παροχές που πληρώθηκαν από την Τράπεζα	(603)	-
(Κέρδος) / Ζημία από Διακανονισμό / Περικοπή / Τερματισμό	377	-
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημία - οικονομικές παραδοχές	(17)	115
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημία - δημογραφικές παραδοχές	-	-
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημία - εμπειρία	29	12
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στο τέλος της περιόδου	1,386	1,495
Επαναπροσδιορισμός		
Κέρδος / (ζημία) που οφείλονται σε μεταβολές των παραδοχών	17	(115)
Εμπειρικά κέρδη / (ζημιές) που προκύπτουν κατά τη διάρκεια του έτους	(29)	(12)
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος / (ζημία) που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισ/τος	(12)	(127)
Άλλες προσαρμογές που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος κατά την περίοδο	(12)	(127)
Μεταβολές στις Υποχρεώσεις στην ΚΟΘ		
Καθαρές υποχρεώσεις στην ΚΟΘ στην αρχή της περιόδου	1,495	1,270
Παροχές που πληρώθηκαν	(603)	-
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	482	97
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	12	127
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	1,386	1,495
Ταμειακές ροές		
Αναμενόμενα οφέλη που καταβάλλονται από το πρόγραμμα για το επόμενο οικονομικό έτος	530	636

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

Επιτόκιο προεξόφλησης	1.66%	1.77%
Πληθωρισμός	1.75%	1.75%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2.75%	2.75%
Διάρκεια του σχεδίου	11.17	10.33

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

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000
Παρούσα αξία των υποχρεώσεων	1,386	1,495	1,270	1,253	922	1,024
Συνολική Υποχρέωση	1,386	1,495	1,270	1,253	922	1,024

Ανάλυση ευαισθησίας

- Εάν το χρησιμοποιηθέν επιτόκιο προεξόφλησης ήταν κατά 0.5% μεγαλύτερο (2.16% ετησίως αντί του χρησιμοποιηθέντος 1.66% ετησίως), τότε η υποχρέωση θα ήταν μικρότερη κατά περίπου 5.07%.
- Εάν το χρησιμοποιηθέν επιτόκιο προεξόφλησης ήταν κατά 0.5% μικρότερο (1.16% ετησίως αντί του χρησιμοποιηθέντος 1.66% ετησίως), τότε η υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά περίπου 5.62%.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Μετοχικό κεφάλαιο

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

	31.12.2017			31.12.2016		
	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 29: Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50,513	50,513
Μείον: έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (μετά από φόρους)	(306)	(306)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50,207	50,207

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Αποθεματικά

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Τακτικό αποθεματικό	623	623
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου διαθεσίμου προς πώληση	(59)	(214)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί του ως άνω αποθεματικού αναπροσαρμογής	17	62
Επαναπροσδιορισμός των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(355)	(343)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί της ως άνω υποχρέωσης	103	99
Αποθεματικά	330	228

Κίνηση Λογαριασμού αποθεματικών

	2017 €' 000	2016 €' 000
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	228	343
Κερδη/(ζημιές) από αποτίμηση τίτλων χαρτ/κίου διαθεσίμου προς πώληση	155	(34)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί του ως άνω αποθεματικού αναπροσαρμογής	(45)	10
Καθαρή μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου διαθεσίμου προς πώληση	110	(24)
Επαναπροσδιορισμός των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(12)	(128)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί της ως άνω υποχρέωσης	4	37
Καθαρή μεταβολή από τον επαναπροσδιορισμό των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(8)	(91)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	330	228

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Αποτελέσματα εις νέο

	2017 €' 000	2016 €' 000
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	3,957	4,837
Μερίσματα	(1,400)	-
Κέρδη χρήσης	(958)	(880)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	1,599	3,957

Στις 4 Σεπτεμβρίου του 2017 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε την διανομή του ποσού των €1.4 εκ από τα κέρδη που είχαν μεταφερθεί στα αποτελέσματα εις νέο.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις
Νομικά θέματα

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις υπέρ ή κατά της Τράπεζας.

Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2009 ενώ παραμένει ανέλεγκτη η χρήση του 2010. Για τη χρήση του 2010 εκτιμάται ότι δεν είναι εφικτό να επιβληθούν επιπλέον φόροι και προσαυξήσεις, βάσει του πλαισίου Παραγραφής του δικαιώματος επιβολής φόρων και το πέρας της περιόδου παραγραφής στις 31.12.2017.

Οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Α.Ε. (ο τακτικός ελεγκτής), σύμφωνα με το άρθρο 82 του ν.2238/1994. Οι σχετικές Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης, οι οποίες δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν στις 11.07.2012 την 26.09.2013 και την 10.07.2014 αντίστοιχα.

Το δικαίωμα του δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος της χρήσης 2011 έχει παραγραφεί κατά την 31.12.2017. Οι χρήσεις 2012 και 2013 για τις οποίες η Τράπεζα, όπως προαναφέρθηκε έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς παρατηρήσεις, σύμφωνα με την ΠΟΛ 1159/2011, καθίστανται περαιωμένες φορολογικά λόγω παρέλευσης 18μήνης περιόδου από την ημερομηνία ανάρτησης του πιστοποιητικού.

Μετά το πρόσφατο πρακτικό με αριθμό 1680/2018 του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, το οποίο έγινε αποδεκτό από τον Διοικητή της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, συνάγεται ότι οι χρήσεις 2012 και 2013 δεν πρέπει να θεωρούνται παραγεγραμμένες αναφορικά με τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου, μέχρι την επίλυση του θέματος από το Συμβούλιο της Επικρατείας.

Οι χρήσεις 2014, 2015 και 2016 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τον τακτικό ελεγκτή της Τράπεζας, σύμφωνα με το άρθρο 65α του ν.4174/2013. Οι σχετικές Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης, οι οποίες δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν την 29.09.2015 την 28.09.2016 και την 23.10.2017 αντίστοιχα. Για τη χρήση του 2017 ο έλεγχος από τον τακτικό ελεγκτή βρίσκεται σε εξέλιξη και η σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης αναμένεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.01.2016 για τα φορολογικά έτη 2014 και επόμενα, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

Συνεπώς, ως αποτέλεσμα των ελέγχων αυτών, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι, τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο, εκτιμάται ότι δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας.

Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	1,563	5,502
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	892	1,155
Σύνολο	2,456	6,657

Δεσμεύσεις για μισθώσεις και ενοίκια
Λειτουργικές Μισθώσεις

Η Τράπεζα έχει υποχρεώσεις από μισθώσεις για τα υποκατάστημά της στον Πειραιά και την Γλυφάδα καθώς και για επιβατηγά αυτοκίνητα που χρησιμοποιεί.

Η διάρκεια των συμβάσεων μίσθωσης των κτιρίων είναι 12 έτη για τα κτίρια και 3 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 2017 ανήλθαν σε χιλ. €86 (για το 2016 χιλ. €87).

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

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Εντός ενός έτους	150	128
Πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	492	451
Πέραν των πέντε ετών	255	271
Σύνολο	897	850

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:

	2017	2016
	€' 000	€' 000
Συμμετοχή τρίτων σε εκταμιευμένα κοινοπρακτικά δάνεια	718,137	839,394
Συμμετοχή της Τράπεζας σε εκταμιευμένα κοινοπρακτικά δάνεια	26,551	22,961
Σύνολο εκταμιευμένων κοινοπρακτικών δανείων	744,688	862,355
Συμμετοχή τρίτων σε μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες κοινοπρακτικών δανείων	4,690	4,506
Συμμετοχή της Τράπεζας σε μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες κοινοπρακτικών δανείων	1,563	712
Σύνολο μη χρησιμοποιηθέντων πιστωτικών ευχερειών σε κοινοπρακτικά δάνεια	6,253	5,218
Σύνολο κοινοπρακτικών δανείων που διαχειρίζεται ή/και συμμετέχει η Τράπεζα	750,941	867,573

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33: Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34: Μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9 - Γνωστοποιήσεις

Την 1η Ιανουάριου 2018, η Τράπεζα εφάρμοσε τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Αυτές οι γνωστοποιήσεις που αφορούν τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» παρέχουν πληροφορίες προκειμένου να κατανοηθεί η επίπτωση της εφαρμογής του νέου προτύπου στην Χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζα την 1η Ιανουάριου 2018.

Οι μεταβατικές γνωστοποιήσεις παρέχουν το πλαίσιο των αλλαγών αναφορικά με την αναγνώριση προβλέψεων απομείωσης, με τις μεταβολές στην ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και με τη συνεπαγόμενη επίπτωση στα εποπτικά κεφάλαια.

Η ABBank δεν επέλεξε να υιοθετήσει πρόωρα το Δ.Π.Χ.Α. 9 και, κατά συνέπεια, οι πρώτες ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 9 θα αφορούν το έτος που λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2018.

34.1 Πρόγραμμα Υλοποίησης ΔΠΧΑ 9

Το νέο λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΠ 9 αντικαθιστά από 1.1.2018 το ΔΛΠ 39 επιβάλλοντας σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Για την υιοθέτηση του νέου προτύπου, η Τράπεζα έχει ξεκινήσει ένα πρόγραμμα εφαρμογής, το οποίο υλοποιείται από την Οικονομική και Διεύθυνση Διαχείρισης Κίνδυνων σε συνεργασία με εξωτερικούς συμβούλους.

Η Τράπεζα έχει ολοκληρώσει την κατηγοριοποίηση των στοιχείων του ενεργητικού, τη διαδικασία απομείωσης και τη δημιουργία μοντέλων υπολογισμού της ζημίας από πιστωτικό κίνδυνο. Επίσης είναι σε εξέλιξη οι διαδικασίες προσαρμογής των πληροφοριακών συστημάτων της ώστε να ικανοποιούνται οι απαιτήσεις του νέου πλαισίου για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας.

Η Τράπεζα υλοποιεί μεθοδολογικές προσεγγίσεις και έχει υλοποιήσει σχεδόν το σύνολο των ελέγχων που απαιτούνται (Solely Payments of Principal and Interest tests) καθώς και τον καθορισμό κριτηρίων ταξινόμησης και μέτρησης. Επίσης έχει δρομολογήσει την επικαιροποίηση και την ανάπτυξη της απαιτούμενης τεκμηρίωσης σε επίπεδο πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών που θα ακολουθήσει εν όψει της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

34.2 Τροποποιήσεις των πολιτικών λόγω εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α.9**Ταξινόμηση και αποτίμηση**

Σύμφωνα με το νέο πλαίσιο (Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς – ΔΠΧΑ 9) η ταξινόμηση των στοιχείων ενεργητικού ορίζει τον τρόπο με τον οποίο τα υφιστάμενα στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ειδικότερα η μέθοδος αποτίμησης και ο υπολογισμός απομείωσης ορίζονται από αυτή την ταξινόμηση η οποία πρέπει να βασίζεται σε κριτήρια που η Τράπεζα έχει θεσπίσει.

Διαδικασία κατάταξης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Τράπεζα αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της, κατά τη στιγμή της δημιουργίας της συμβατικής απαίτησης ή υποχρέωσης που απορρέει από το στοιχείο (δηλαδή την ημέρα που η συναλλαγή έλαβε χώρα). Κατά την αναγνώριση του, η Τράπεζα προσδιορίζει το επιχειρησιακό μοντέλο στο οποίο υπάγεται.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται σε τρεις κατηγορίες:

- Περιουσιακά στοιχεία επιμετρήσιμα σε αποσβεσμένο κόστος (AC): Στην κατηγορία αυτή ταξινομείται κάθε στοιχείο ή ομάδα στοιχείων ενεργητικού για τα οποία το επιχειρηματικό μοντέλο της Τράπεζας συνιστά την διακράτησή τους με σκοπό την είσπραξη συμβατικών χρηματορροών. Η ενδεχόμενη πώληση των οικονομικών στοιχείων δεν θα πρέπει να είναι αποτέλεσμα επιχειρηματικού σχεδιασμού για την διαχείρισή τους.
- Περιουσιακά στοιχεία επιμετρήσιμα σε Εύλογη Αξία μέσω της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων (FVOCI), που ανακατατάσσονται σε Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων Χρήσης κατά τον αποχαρκτηρισμό τους: Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση καταχωρούνται σε ξεχωριστό λογαριασμό της καθαρής θέσης. Στην κατηγορία αυτή ταξινομείται κάθε στοιχείο ή ομάδα στοιχείων ενεργητικού για τα οποία το επιχειρηματικό μοντέλο της Τράπεζας συνιστά την διακράτησή τους με σκοπό την είσπραξη συμβατικών χρηματορροών και την πώλησή τους όταν ο στρατηγικός σχεδιασμός της απόκτησής τους έχει επιτευχθεί.
- Για να ταξινομηθούν τα στοιχεία ενεργητικού στις παραπάνω κατηγορίες θα πρέπει να πληρούν το κριτήριο οι συμβατικές χρηματορροές να αποτελούνται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (solely payments of principal and interest-SPPI). Ο έλεγχος πρέπει να πραγματοποιείται σε ομάδες στοιχείων ενεργητικού με ομοειδή χαρακτηριστικά ως προς τον καθορισμό του επιτοκίου και των συμβατικών υποχρεώσεων. Όπου κρίνεται αναγκαίο, ο έλεγχος πραγματοποιείται για μεμονωμένα στοιχεία ενεργητικού (επιτόκια των οποίων η αναπροσαρμογή συνδέεται με άλλα προϊόντα ή με την έλευση κάποιου γεγονότος, υβριδικά προϊόντα, κοινοπρακτικά δάνεια κ.ά.)

- Περιουσιακά στοιχεία επιμετρήσιμα σε Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων Χρήσης (FVTPL): Στην κατηγορία αυτή ταξινομούνται τα στοιχεία που δεν πληρούν το κριτήριο SPPI καθώς επίσης και τα στοιχεία που η Τράπεζα διακρατά για διαπραγμάτευση.

Η κατάταξη τους εξαρτάται κατά κύριο λόγο από τους δύο ακόλουθους σημαντικούς παράγοντες:

- Το επιχειρησιακό μοντέλο της Τράπεζας για τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία.
- Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών χρηματικών ροών του στοιχείου.

Επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Τράπεζα επιμετρά τα περιουσιακά στοιχεία της στην εύλογη αξία τους κατά την αρχική αναγνώριση τους. Περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων Χρήσης, αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής τους. Περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται σε αποσβεσμένο κόστος, τυχόν κόστη συναλλαγής ή έξοδα δημιουργίας συνυπολογίζονται στην τιμή συναλλαγής τους κατά την επιμέτρηση τους. Σε περίπτωση που η Τράπεζα θεωρήσει ότι η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση διαφέρει από την τιμή της συναλλαγής, η διαφορά τους αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία κατά την αρχική αναγνώριση, αλλά μόνο αν η εύλογη αξία βασίζεται σε ζητούμενη τιμή ενεργής αγοράς για ταυτόσημα περιουσιακά στοιχεία ή βασίζεται σε τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιεί δεδομένα, αποκλειστικά από εξακριβωμένες αγορές. Σε κάθε άλλη περίπτωση η εύλογη αξία προσαρμόζεται στο ύψος της τιμής της συναλλαγής.

Αξιολόγηση SPPI (αξιολόγηση συμβατικών ταμειακών ροών αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων)

Το 2017, η Τράπεζα διενήργησε αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου στα χαρτοφυλάκια και προέβη σε λεπτομερή αξιολόγηση των συμβατικών όρων στο χαρτοφυλάκιο των χρεωστικών τίτλων, σε δειγματοληπτική βάση και συνεχίζει μέχρι να καλύψει το σύνολο του χαρτοφυλακίου, με σκοπό τον εντοπισμό πιθανών μεταβολών στην ταξινόμηση και επιμέτρηση αυτών. Στην πλειονότητά του, το χαρτοφυλάκιο των χρεωστικών τίτλων της Τραπεζής πληρεί το κριτήριο του «SPPI». Κατά συνέπεια, βάσει των υφιστάμενων επιχειρηματικών μοντέλων την 31 Δεκεμβρίου 2017, η Τράπεζα αναμένει ότι σε γενικές γραμμές:

- δάνεια και απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και πελάτες τα οποία σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος θα εξακολουθούν να επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, σύμφωνα και με το ΔΠΧΑ 9,
- ομόλογα που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, θα ταξινομηθούν σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισής τους, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων απευθείας στην καθαρή θέση
- ομόλογα τα οποία σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, θα συνεχίσουν να επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα και με το ΔΠΧΑ 9, και
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, θα ταξινομηθούν ως επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα και με το ΔΠΧΑ 9,

Ατομική αξιολόγηση

Η Τράπεζα αξιολογεί τις ζημιές απομείωσης σε επίπεδο μεμονωμένων πελατών. Λόγω του μικρού μεγέθους και της ποικιλομορφίας του χαρτοφυλακίου δανείων της, η προσέγγιση της ατομικής αξιολόγησης θεωρείται ότι είναι η πιο ακριβής και αποτελεσματική για τις ανάγκες της Τράπεζας. Κατά συνέπεια, η κατάταξη των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού σε στάδια για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών διεξάγεται επίσης σε επίπεδο μεμονωμένων πελατών ή ομάδας μεμονωμένων πελατών. Εξαιρέσεις αποτελούν περιπτώσεις ανοιγμάτων σε ομάδες μεμονωμένων πελατών που είναι νομικά ή εμπορικά δεσμευμένα.

Κατάταξη ανοιγμάτων σε επίπεδα

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει μια σειρά κριτηρίων προκειμένου για την κατάταξη των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού σε στάδια. Τα κριτήρια αυτά αποσκοπούν στο να ελέγξουν αν έχει υπάρξει σημαντική υποβάθμιση της πιστωτικής ποιότητας των χρηματοοικονομικών στοιχείων από την ημερομηνία δημιουργίας τους. Ουσιαστικά, η Τράπεζα εξετάζει:

- τις ημέρες καθυστέρησης
- εάν έχει υπάρξει σημαντική υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των στοιχείων
- ποιοτικές παραμέτρους που υποδεικνύουν μεταβολή της πιστωτικής ποιότητας (π.χ. αντιμετώπιση οικονομικών δυσχερειών)

Στην περίπτωση που διαπιστωθεί σημαντική αύξηση του χρηματοοικονομικού στοιχείου από την ημερομηνία δημιουργίας του, αυτό θα κατατάσσεται στο στάδιο 2. Στο στάδιο 3 θα κατατάσσονται τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα και όσα στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Η μετακίνηση των στοιχείων σε προηγούμενα στάδια θα πραγματοποιείται εφόσον πάψουν να ισχύουν τα κριτήρια από τα οποία προέκυψε η υπαγωγή τους στο στάδιο 2 και 3.

Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ("ECL") ορίζονται ως η εκτίμηση των ζημιών που η Τράπεζα θα περίμενε να πραγματοποιηθούν κατά τη διάρκεια της περιόδου που ορίζεται από την κατανομή σε στάδια του χρηματοδοτικού ανοίγματος. Πιστωτική ζημία είναι η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών η Τράπεζα αναμένει να εισπράξει από το χρηματοδοτικό άνοιγμα σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους που το διέπουν και των ταμειακών ροών που η Τράπεζα αναμένει να λάβει ως πληρωμή προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (effective interest rate) του ίδιου χρηματοδοτικού ανοίγματος.

Η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών διαφοροποιείται από τον μέχρι τώρα υπολογισμό τους βάσει των ΔΛΠ 39, δεδομένου ότι για τα στοιχεία που κατατάσσονται στα στάδια 2 και 3 λαμβάνεται υπόψη η συνολική διάρκεια ζωής τους. Επιπλέον οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές θα σταθμίζονται βάσει τριών μακροοικονομικών σεναρίων (δυσμενές, βασικό, αισιόδοξο). Συνεπώς, η επιμέτρηση απαιτεί χρήση σύνθετων μοντέλων και παραδοχών σχετικά με τις μακροοικονομικές συνθήκες.

Επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ανά στάδιο κατάταξης

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, η Τράπεζα για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ("ECL") αξιολογεί κάθε χρηματοδοτικό άνοιγμα χωριστά. Ο χρονικός ορίζοντας για τον οποίο εκτιμάται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία εξαρτάται από το στάδιο κατάταξης του κάθε χρηματοδοτικού ανοίγματος. Η μονάδα που είναι υπεύθυνη για τον υπολογισμό του το ECL είναι η μονάδα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου («ΜΔΠΚ»).

Στάδιο 1

Για τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που δεν εμφανίζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, ούτε έχουν ενδείξεις απομείωσης, και συνεπώς ταξινομούνται στο στάδιο 1, η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών μετράται σε ορίζοντα 12 μηνών. Η ΜΔΠΚ αρχικά διερευνά κατά πόσο υπάρχουν λογικές προσδοκίες ότι τα ανοίγματα αυτά θα υποστούν απώλειες μέσα στο αμέσως επόμενο χρονικό διάστημα των 12 μηνών. Η ΜΔΠΚ διερευνά τις αναμενόμενες ταμειακές ροές του χρηματοδοτικού ανοίγματος συνεκτιμώντας τις υποχρεώσεις αποπληρωμής σε διάστημα 12 μηνών. Αν οι αναμενόμενες ταμειακές ροές δεν επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων του δανειολήπτη για την περίοδο αναφοράς, τότε η ΜΔΠΚ υπολογίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ("ECL") για περίοδο ενός έτους με βάση ποσοστά απωλειών βασιζόμενη σε ιστορικά στατιστικά στοιχεία.

Αντιθέτως, εφόσον υποχρεώσεις αποπληρωμών στο τέλος της περιόδου αναφοράς είναι μεγαλύτερο από τις αναμενόμενες ταμειακές ροές, τότε η ΜΔΠΚ υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές συγκρίνοντας το υπόλοιπο του ανοίγματος με τις αναμενόμενες ταμειακές ροές κατά το 12μηνο περίοδο, λαμβάνοντας όμως υπόψη και τις ταμειακές ροές από την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων.

Στάδιο 2

Ανοίγματα που εμφανίζουν σημαντικά αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο, αλλά δεν παρουσιάζουν οποιεσδήποτε ενδείξεις απομείωσης, κατατάσσονται στο στάδιο 2. Για τα ανοίγματα αυτά, η ΜΔΠΚ υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη την περίοδο αποπληρωμής τους χρησιμοποιώντας τη μεθοδολογία της αρχής συνέχισης της δραστηριότητας "Going Concern" δεδομένου ότι για αυτά τα ανοίγματα υπάρχει ανησυχία για τη συνέχιση της δραστηριότητας τους έως την πλήρη εξόφληση της υποχρέωσης. Εφόσον οι αναμενόμενες ταμειακές ροές δεν επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων του δανειολήπτη για την περίοδο αναφοράς, τότε η ΜΔΠΚ υπολογίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ("ECL") για όλη την διάρκεια του ανοίγματος με βάση ποσοστά απωλειών βασιζόμενη σε ιστορικά στατιστικά στοιχεία.

Στάδιο 3

Ανοίγματα που εμφανίζουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατατάσσονται στο στάδιο 3 και για αυτά η ΜΔΠΚ υπολογίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ("ECL") για όλη την διάρκεια τους. Η κατάλληλη μεθοδολογία που εφαρμόζεται για κάθε δανειολήπτη εξαρτάται κυρίως από το αν η επιχείρηση του δανειολήπτη παραμένει λειτουργική ή όχι, κατά τη στιγμή του υπολογισμού, και στο εγγύς μέλλον. Εφόσον οι αναμενόμενες ταμειακές ροές δεν επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων για την περίοδο αναφοράς, τότε η ΜΔΠΚ υπολογίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ("ECL") για όλη την διάρκεια του ανοίγματος με βάση ποσοστά απωλειών βασιζόμενη σε ιστορικά στατιστικά στοιχεία.

Απομείωση και Υπολογισμός Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημίας για χρηματοοικονομικά προϊόντα εισηγμένα σε οργανωμένες αγορές.

Για τα χρηματοοικονομικά προϊόντα εισηγμένα σε οργανωμένες αγορές τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της Καταστάσεως Συνολικού Εισοδήματος κατά το ΔΠΧΠ 9, η πρόβλεψη απομειώσεως θα βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση οπότε η πρόβλεψη απομειώσεως που θα αναγνωρίζεται θα είναι ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής τους.

Η Τράπεζα βρίσκεται σε στάδιο κατάρτησης των διαδικασιών που αφορά την απομείωση και τον τρόπο υπολογισμού της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας για τα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά προϊόντα και ως εκ τούτου έως την ημερομηνία έκδοσης των οικονομικών καταστάσεων δεν έχει υπολογίσει την επίπτωση που θα έχει αναμενόμενη πιστωτική ζημία στις οικονομικές καταστάσεις. Πρόκειται για το συνολικό χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προ πώληση ομολόγων ύψους 3,6 εκ. ευρώ. Η αναμενόμενη πιστωτική ζημία δεν θα έχει καμία επίπτωση στα ίδια και στα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας παρά μόνο μία μεταβολή μεταξύ της Κατάστασης Αποτελεσμάτων και Καταστάσεως Συνολικού Εισοδήματος.

Λογιστική αντιστάθμισης

Η Τράπεζα δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης.

34.3 Εκτιμώμενη επίπτωση στα Εποπτικά Κεφάλαια

Η προ φόρων εκτιμώμενη επίπτωση της μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 9 στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ABBank την 1η Ιανουαρίου 2018, ήταν της τάξεως των € 1.600 χιλιάδες η οποία προκύπτει από επιπλέον προβλέψεις απομείωσης δανείων.

Η ABBank **δεν έχει** υιοθετήσει τις κανονιστικές μεταβατικές ρυθμίσεις που δημοσιεύθηκαν από την Ε.Ε. (αριθ. 2017/2395) το Δεκέμβριο του 2017 τροποποιώντας το Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 με την προσθήκη του άρθρου 473α.

Αυτές οι μεταβατικές ρυθμίσεις επιτρέπουν στις τράπεζες να συμπεριλάβουν στην κεφαλαιακή βάση τους ένα ποσοστό της επίπτωσης της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 λόγω της πρόβλεψης για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά τα πρώτα πέντε έτη εφαρμογής. Το ποσοστό που δύνανται να συμπεριλάβουν οι τράπεζες ξεκινά από 95% το 2018, και μειώνεται στο 25% έως το 2022.

	31.12.2017 ΔΛΠ 39 €' 000	1.1.2018 ΔΠΧΑ 9 Πλήρης Εφαρμογή €' 000
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1)	88,113	86,977
Κεφάλαια της Κατηγορίας 1 (Tier 1)	88,113	86,977
Συνολικά Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I)	88,113	86,977
Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό	211,720	210,023
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio)	41.62%	41.41%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	41.62%	41.41%
Συνολικός Δείκτης κεφαλαίου (CAD ratio)	41.62%	41.41%

34.4 Ταξινόμηση των Χρηματοοικονομικών στοιχείων κατά την ημερομηνία εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α.9

	Λογιστική αξία 31.12.2017 ΔΛΠ.39	Νέα επιμέτρηση	Αναταξινόμηση	Λογιστική αξία 01.01.2018 Δ.Π.Χ.Α.9
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	8,404	-	-	8,404
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	50,439	-	-	50,439
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	137,671	(1,600)	-	136,071
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	3,602	-	-	3,602
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21,719	-	-	21,719
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	889	-	-	889
Άυλα πάγια στοιχεία	915	-	-	915
Ενσώματα πάγια στοιχεία	5,993	-	-	5,993
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	-	-	231	231
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8,264	-	-	8,264
Σύνολο Ενεργητικού	237,896	(1,600)	231	236,527
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	14,194	-	-	14,194
Υποχρεώσεις προς πελάτες	130,592	-	-	130,592
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	38	-	-	38
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	1,386	-	-	1,386
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	233	(464)	231	-
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1,338	-	-	1,338
Σύνολο Παθητικού	147,781	(464)	231	147,548
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο	37,980	-	-	37,980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50,207	-	-	50,207
Αποθεματικά	329	-	-	329
Αποτελέσματα εις νέον	1,599	(1,136)	-	463
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	90,115	(1,136)	-	88,979
Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων	237,896	(1,600)	231	236,527

34.5 Συμφωνία της πρόβλεψης απομείωσης

	Πρόβλεψη 31.12.2017 ΔΛΠ.39	Νέα επιμέτρηση	Αναταξινόμηση	Πρόβλεψη 01.01.2018 Δ.Π.Χ.Α.9
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (Πρόβλεψη)	(8,232)	(1,600)	20	(9,812)

34.6 Νέα επιμέτρηση της πρόβλεψης για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανα χαρτοφυλάκιο και στάδιο.

	Στάδιο 1		Στάδιο 2		Στάδιο 3		Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		
	Ποσό Δανείων	ECLs	Ποσό δανείων	ECLs	Ποσό Δανείων	ECLs	Ποσό Δανείων	ECLs	Καθαρό ποσό
Στοιχεία εντός ισολογισμού	89,039	974	24,064	429	32,813	8,406	145,916	9,809	136,107
Εκτός ισολογισμού ανοίγματα	3,582	3	-	-	-	-	3,582	3	3,579
Σύνολο	92,621	977	24,064	429	32,813	8,406	149,497	9,812	139,685

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν:

- (α) την οικονομική οντότητα που ασκεί έλεγχο πάνω στην Τράπεζα και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται, ελέγχονται από κοινού ή επηρεάζονται σημαντικά από αυτή την οικονομική οντότητα, καθώς και τα βασικά μέλη της Διοίκησης αυτής και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα,
- (β) τα βασικά μέλη της Διοίκησης, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από τα παραπάνω πρόσωπα,
- (γ) τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες της Τραπεζής, και
- (δ) τις συνδεδεμένες εταιρείες.

Οι συναλλαγές παρόμοιας φύσης παρουσιάζονται σε συνολική βάση. Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές που διενεργούνται με συνδεδεμένα μέρη, είναι μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και γίνονται με καθαρά εμπορικούς όρους.

Κύριοι μέτοχοι της Τράπεζας είναι η εταιρεία Costanus Limited, ο κ. Θεόδωρος Αφθονίδης ως φυσικό πρόσωπο και η εταιρεία 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:

	2017 €' 000	2016 €' 000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	3,935	1,741
Σύνολο Ενεργητικού	3,935	1,741
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18,580	-
Σύνολο Παθητικού	18,580	-
ΕΣΟΔΑ		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	240	65
Αμοιβές και προμήθειες	279	2
Σύνολο εσόδων	519	67
ΕΞΟΔΑ		
Ζημίες απομείωσης δανείων και προκαταβολών	39	-
Σύνολο εξόδων	39	-

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

	2017 €' 000	2016 €' 000
Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικών Διευθυντών	1,548	1,244
Λουπές παροχές των Γενικών Διευθυντών	193	94
Σύνολο	1,741	1,338

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36: Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Η ελεγκτική εταιρεία Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Α.Ε. είναι ο ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έκλεισε την 31 Δεκεμβρίου 2017. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές αμοιβές για τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων και τις λουπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης που παρασχέθηκαν στην Τράπεζα.

	2017 €' 000	2016 €' 000
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων	65	65
Αμοιβές για λουπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης	20	20
Σύνολο	85	85