



ΑΕΓΕΑΝ ΒΑΛΤΙΚΗ ΒΑΝΚΑ Α.Ε
Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση
31 Δεκεμβρίου 2019

Ιούλιος 2020

Περιεχόμενα

Περιεχόμενα	2
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	5
Επισκόπηση	5
Οικονομικό και Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον	6
Εξελίξεις στη Ναυτιλία και τις Ναυτιλιακές Χρηματοδοτήσεις	8
Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας	9
Σημαντικά γεγονότα	13
Γνωστοποιήσεις του άρθρου 6 του νόμου 4374/2016	13
Διαχείριση Κινδύνων	14
Στόχοι και Προοπτικές	16
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	17
Οικονομικές Καταστάσεις	22
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	23
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	24
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	25
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	26
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	27
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες	28
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Βασικές Λογιστικές Αρχές	29
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης	29
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	32
2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα	32
2.4 Τόκοι έσοδα και έξοδα	32
2.5 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	33
2.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")	33
2.7 Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο επιμετρούμενο σε Εύλογη Αξία μέσω λουπού Συνολικού Εισοδήματος ("FVTOCI")	34
2.8 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	35
2.9 Αθέτηση (Default)	36
2.10 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	36
2.11 Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος	37
2.12 Τροποποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	38
2.13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	39
2.14 Άυλα πάγια στοιχεία	39
2.15 Ενσώματα πάγια στοιχεία	39
2.16 Αναβαλλόμενος φόρος και φόρος εισοδήματος	39
2.17 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις	40
2.18 Παροχές προς τους εργαζόμενους	40
2.19 Συμφηφισμός	40
2.20 Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου	40
2.21 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	40
2.22 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	41
2.23 Μισθώσεις	41
2.24 Λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι συγκριτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018.	41
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις	42
3.1 Διαφορικό Επιτόκιο Δανεισμού ("IBR")	42
3.2 Υπολογισμός αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ("ECL")	42
3.3 Εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	43
3.4 Καθαρό κόστος προγραμμάτων εξόδου από την υπηρεσία	43
3.5 Φόροι εισοδήματος	43
3.6 Αναβαλλόμενος φόρος	43

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	44
4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση	44
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	44
4.2.1 Στρατηγικές και διαδικασίες για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου	44
4.2.2 Μέτρηση και συστήματα αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου.....	44
4.2.3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες και για τα πιστωτικά ανοίγματα εκτός ισολογισμού	49
4.2.4 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης.....	50
4.2.5 Ληφθείσες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις	51
4.2.6 Διαχείριση σημαντικής συγκέντρωσης κινδύνου	51
4.2.7 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	52
4.2.8 Χρεωστικοί τίτλοι.....	57
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας	58
4.4 Κίνδυνος αγοράς.....	59
4.4.1 Κίνδυνος επιτοκίου	59
4.4.2 Κίνδυνος συναλλάγματος	60
4.5 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία	61
4.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.....	62
4.7 Κεφαλαιακή επάρκεια	63
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Καθαρά έσοδα από τόκους	64
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες.....	64
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου	65
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	65
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Γενικά διοικητικά έξοδα	65
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Αποσβέσεις.....	65
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	66
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Φόρος εισοδήματος	66
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	66
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα.....	67
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	67
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	67
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος.....	68
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	69
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος.....	69
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	70
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Άυλα πάγια στοιχεία	70
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Ενσώματα πάγια στοιχεία	71
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	72
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	73
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	73
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	73
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Υποχρεώσεις προς πελάτες	73
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Λοιπά στοιχεία παθητικού	74
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	74
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Μετοχικό κεφάλαιο	76
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	76

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32: Αποθεματικά	76
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33: Αποτελέσματα εις νέο	76
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34: Υποχρεώσεις μισθώσεων	77
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	78
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36: Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων	79
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37: Μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16 - Γνωστοποιήσεις	80
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	81
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 39: Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	81

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2019

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 2019, οι οποίες έχουν καταρτιστεί 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, στην επιχειρηματική τραπεζική, τις συναλλακτικές τραπεζικές εργασίες, τη διαχείριση διαθεσίμων και τις συμβουλευτικές υπηρεσίες προς εταιρείες του ναυτιλιακού κλάδου, ενώ από το 2018 δραστηριοποιείται και στις χρηματοδοτήσεις μη-ναυτιλιακών επιχειρήσεων. 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 2019 ο ετήσιος ρυθμός της παγκόσμιας οικονομικής ανάπτυξης υποχώρησε σε 2,9%, από 3,6% το 2018, αντανακλώντας την επιβράδυνση που προκλήθηκε στο πρώτο εξάμηνο του έτους από εντάσεις στις εμπορικές σχέσεις μεταξύ ΗΠΑ, Κίνας και Ευρώπης, την αυξημένη πολιτική αβεβαιότητα σε κάποιες δυτικές οικονομίες και την κάμψη σημαντικών βιομηχανικών κλάδων στην Ευρώπη. Στο τελευταίο τρίμηνο, το διεθνές οικονομικό περιβάλλον εμφανιζόταν σημαντικά βελτιωμένο και για το 2020 αναμενόταν ανάκαμψη με ρυθμό 3,3%. Η μεγέθυνση του διεθνούς εμπορίου επίσης υποχώρησε το 2019 σε 1,2%, από 4,0% το 2018. Εντούτοις, οι ναυλαγορές και οι τιμές πλοίων στους βασικούς κλάδους της ναυτιλίας δεν επηρεάστηκαν ανάλογα. Η αγορά δεξαμενόπλοιων κινήθηκε έντονα ανοδικά τόσο στα έσοδα από ναύλους όσο και στις αξίες πλοίων, ενώ οι αντίστοιχοι συντελεστές στις αγορές των bulk carriers και των πλοίων container εμφάνισαν ήπια μεταβλητότητα, στη μεν πρώτη καθοδική, στη δε δεύτερη ανοδική. Στα τέλη του 2019, επικρατούσε αισιοδοξία ότι το 2020 θα επιταχυνόταν ο ρυθμός ανάπτυξης του διεθνούς εμπορίου σε 2,5% και οι ναυτιλιακές αγορές θα ακολουθούσαν θετική τροχιά.

Η ελληνική οικονομία συνέχισε και το 2019 την πορεία ανάκαμψης των προηγούμενων δύο ετών. Το ΑΕΠ αυξήθηκε με ετήσιο ρυθμό 1,9% όπως και το 2018, με την άνοδο των καθαρών εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών καθώς και της ιδιωτικής κατανάλωσης να συμβάλλουν ιδιαίτερα σε αυτό το αποτέλεσμα. Στο δημοσιονομικό τομέα, οι ισχυρές επιδόσεις των τελευταίων ετών επαναλήφθηκαν, με το πρωτογενές πλεόνασμα να διαμορφώνεται σε 3,8% του ΑΕΠ (2018: 4,2%) και το απόθεμα ρευστότητας της χώρας να υπερβαίνει τα €35 δις. Στα τέλη του έτους το κλίμα εμπιστοσύνης στις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας ήταν ιδιαίτερα θετικό, όπως αποτυπωνόταν στους δείκτες επιχειρηματικών και καταναλωτικών προσδοκιών, την αναβάθμιση του αξιόχρεου της Ελλάδας από τους διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης και την υποχώρηση των πιστωτικών περιθωρίων των κρατικών ομολόγων. Η ρευστότητα του ελληνικού τραπεζικού συστήματος βελτιώθηκε περαιτέρω το 2019, καθώς η άντληση ρευστότητας από τον ELA είχε ήδη μηδενισθεί από το Μάρτιο και οι καταθέσεις πελατείας ήταν αυξημένες στα τέλη του έτους κατά 4,6%. Η απομόλυνση συνεχίστηκε, με χαμηλό όμως ρυθμό, καθώς η μείωση των χορηγήσεων στα νοικοκυριά αντισταθμίστηκε από την πιστωτική επέκταση σε επιχειρηματικά δάνεια. Τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ) μειώθηκαν κατά €11 δις, περίπου, παραμένοντας όμως σε υψηλά επίπεδα της τάξης του 42% του Συνόλου Δανείων.

Η ταχεία εξάπλωση της πανδημίας του COVID-19 στο πρώτο τρίμηνο του 2020 και τα δραστικά περιοριστικά μέτρα που ακολούθησαν οι περισσότερες χώρες του πλανήτη επέφεραν ισχυρό πλήγμα στην παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα. Πλέον, για το 2020, αντί για ανάπτυξη προβλέπεται συρρίκνωση του παγκοσμίου ΑΕΠ της τάξης του -3% έως -5% και, συνακόλουθα, πτώση στο διεθνές εμπόριο άνω του 10%. Στη ναυτιλία, οι οικονομικές συνέπειες του COVID-19 οδήγησαν στο πρώτο ήμισυ του 2020 την αγορά bulk carriers σε ιστορικά χαμηλά ενώ, στο δεύτερο τρίμηνο, σημαντική κάμψη παρατηρήθηκε και στη ναυλαγορά των containerships. Αντίθετα, οι ιδιαίτερες συνθήκες που επικρατούν στη διεθνή αγορά πετρελαίου οδήγησαν στην ίδια περίοδο τον κλάδο των δεξαμενόπλοιων στα υψηλότερα επίπεδα ναύλων της τελευταίας δεκαετίας. Στην ελληνική οικονομία, για το 2020 υπολογίζεται ύφεση της τάξης του -5% έως -10%, δεδομένου ότι το εμπόριο, ο τουρισμός και οι συναφείς υπηρεσίες διαμορφώνουν άνω του 25% του ΑΕΠ της χώρας.

Το 2019 αποτέλεσε έτος αξιοσημείωτων επιδόσεων για την ABBank. Στις 31.12.2019 το Συνολικό Ενεργητικό είχε αυξηθεί κατά 86% σε ετήσια βάση, σε €503,8 εκατ. από €271,1 εκατ. το 2018. Το χαρτοφυλάκιο δανείων επεκτάθηκε κατά 55%, τα ρευστά και ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού κατά 150%, και οι καταθέσεις πελατείας κατά 158%. Οι ναυτιλιακές χρηματοδοτήσεις συνέχισαν να αποτελούν το 95% των εντός ισολογισμού Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας, με το υπολειπόμενο 5% να αποτελούν μη-ναυτιλιακές ελληνικές επιχειρηματικές χρηματοδοτήσεις. Τα ΜΕΑ μειώθηκαν σε 10% του συνόλου δανείων, από 16% το προηγούμενο έτος, και η κάλυψή τους από σχετικές προβλέψεις αυξήθηκε σε 37% από 27%, αντίστοιχα. Τα Λειτουργικά Κέρδη (προ προβλέψεων και φόρων) διαμορφώθηκαν σε €1,97 εκατ. (2018: €3 χιλιάδες), ενώ τα καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους και προβλέψεις διαμορφώθηκαν σε ζημιά ύψους €0,59 εκατ. (2018: €0,39 εκατ. κέρδη), μετά τη λήψη επιπλέον πρόβλεψης για απομείωση αξίας δανείων και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων ύψους -€2,76 εκατ. (2018: +€584 χιλιάδες, ανάκτηση προηγούμενων προβλέψεων). Στα τέλη του έτους, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας CET-1 διαμορφώθηκε σε 26,2% (2018: 38,2%) και ο δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR) σε 312% (2018: 181%). Το Φεβρουάριο του 2019 η Τράπεζα έλαβε από τη Standard & Poor's πιστοληπτική αξιολόγηση B/B (μακροπρόθεσμη/βραχυπρόθεσμη) με σταθερή προοπτική, την υψηλότερη τότε μεταξύ των ελληνικών τραπεζών - αξιολόγηση που επιβεβαιώθηκε από την S&P και στις 12 Μαΐου 2020, έχοντας λάβει υπόψη τις πιθανές επιπτώσεις του COVID-19 στην οικονομική ευρωστία της Τράπεζας

Οικονομικό και Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον

Διεθνείς εξελίξεις

Το 2019 το παγκόσμιο ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,9% σε ετήσια βάση, σημειώνοντας επιβράδυνση 0,7% σε σχέση με το προηγούμενο έτος (2018: 3,6%). Ο ρυθμός επιβράδυνσης ήταν σχεδόν οριζόντιος στις περισσότερες σημαντικές οικονομίες και αποδίδεται κυρίως στην υποχώρηση της οικονομικής δραστηριότητας στο πρώτο εξάμηνο του έτους, λόγω των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο ΗΠΑ-Κίνας και Ευρώπης, την αυξημένη πολιτική αβεβαιότητα σε σημαντικές οικονομίες όπως αυτήν της Μ. Βρετανίας αλλά και στην μειωμένη παραγωγή σε σημαντικούς κλάδους της ευρωπαϊκής βιομηχανίας, όπως η αυτοκινητοβιομηχανία. Ωστόσο, τόσο στην Ευρωζώνη όσο και στις ΗΠΑ, η οικονομική ανάπτυξη το 2019 υποστηρίχθηκε από την αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης η οποία ήταν αποτέλεσμα της αύξησης των μισθών και της μείωσης των ποσοστών ανεργίας σε επίπεδα προ της διεθνούς οικονομικής κρίσης του 2008. Στις ΗΠΑ η ετήσια μεγέθυνση του ΑΕΠ διαμορφώθηκε σε 2,3% από 2,9% το 2018, στην ΕΕ σε 1,2% από 1,9%, στην Κίνα σε 6,1% από 6,8% και σε άλλες αναδυόμενες οικονομίες σε 3,7% από 4,4%. Αντίστοιχα η βιομηχανική παραγωγή σημείωσε ετήσια αύξηση 1,1% στις ΗΠΑ (2018: 4,2%) και 5,8% στην Κίνα (2018: 6,3%) αλλά στην Ιαπωνία συρρικνώθηκε κατά -2,8% και στην Κορέα κατά -0,8%. Στην Ευρώπη, η βιομηχανική παραγωγή της Γερμανίας υποχώρησε κατά -3,5% σε ετήσια βάση, της Μ. Βρετανίας κατά -0,8%, και στο σύνολο της ΕΕ κατά -1,0%.

Οι οικονομικές επιδόσεις θα ήταν χαμηλότερες το 2019, εάν στο δεύτερο ήμισυ του έτους δεν υποχωρούσαν οι εντάσεις στις εμπορικές σχέσεις ΗΠΑ-Κίνας και δεν λαμβάνονταν πρωτοβουλίες, κυρίως νομισματικού και δημοσιονομικού χαρακτήρα, από τις κυβερνήσεις και τις κεντρικές τράπεζες της Ευρώπης και των ΗΠΑ, με σκοπό την αναστροφή των καθοδικών πιέσεων, την αναθέρμανση της οικονομικής δραστηριότητας και τη μείωση της αβεβαιότητας. Στις ΗΠΑ, κατά το δεύτερο εξάμηνο η FED προχώρησε σε μείωση των βασικών επιτοκίων κατά 0,75%, σωρευτικά, ώστε στα τέλη του έτους τα επιτόκια βάσης του δολαρίου να κυμαίνονται στην περιοχή του 1,5%-1,75% ετησίως, ενώ ταυτόχρονα, επανήλθε σε πολιτική ποσοτικής χαλάρωσης μέσω της επιλεκτικής αγοράς χρεογράφων. Κατά την ίδια περίοδο, ανακοινώθηκε η πρώτη φάση νέας συμφωνίας με την Κίνα για το εμπόριο, η οποία αναμένεται να αποτρέψει την επιβολή επιπρόσθετων δασμών στις εξαγωγές μεταξύ των δύο χωρών. Στην Ευρώπη, η ΕΚΤ μείωσε περαιτέρω το επιτόκιο των τραπεζικών καταθέσεων στην Κεντρική Τράπεζα κατά 10 μ.β, σε -0,50% ετησίως (ταυτόχρονα διατηρώντας το παρεμβατικό επιτόκιο στο 0,0%), επανενεργοποίησε την πολιτική αγοράς στοιχείων ενεργητικού με ρυθμό €20,0 δις μηνιαίως και επέκτεινε κατά ένα έτος (από δύο σε τρία έτη) τη μέγιστη περίοδο λήξης των μακροπρόθεσμων πράξεων αναχρηματοδότησης (LTROs). Στα τέλη του έτους, οι προσδοκίες για ανάκαμψη της διεθνούς οικονομίας και του διεθνούς εμπορίου είχαν ενισχυθεί σημαντικά και, οι μεν διεθνείς χρηματιστηριακοί δείκτες μετοχών κατέγραψαν σημαντική άνοδο έναντι των επιπέδων του προηγούμενου έτους και οι αγορές ομολόγων εκτεταμένη μείωση στα πιστωτικά περιθώρια επενδύσεων υψηλότερου κινδύνου, οι δε διεθνείς οικονομικοί οργανισμοί και αναλυτές προέβλεπαν για το 2020 ανάκαμψη, τοποθετώντας την ετήσια αύξηση του παγκόσμιου ΑΕΠ στο 3,3%, και το ρυθμό ανάπτυξης του διεθνούς εμπορίου στο 2,5%.

Η εμφάνιση και ταχεία εξάπλωση της πανδημίας του COVID-19 από τους πρώτους μήνες του 2020 οδήγησε σταδιακά τις περισσότερες κυβερνήσεις του κόσμου στη λήψη δραστικών μέτρων προστασίας της δημόσιας υγείας, μέσω της πλήρους παύσης ή του περιορισμού της συνάθροισης και της κυκλοφορίας πολιτών και, συνακόλουθα, της οικονομικής δραστηριότητας. Η γενικευμένη εφαρμογή για 2-3 μήνες αυτών των μέτρων επέφερε συνθήκες παγκόσμιας οικονομικής κρίσης. Οι προσδοκίες για ανάκαμψη το 2020 υποκαταστάθηκαν από έντονη αβεβαιότητα και από προβλέψεις των περισσότερων διεθνών οικονομικών οργανισμών για παγκόσμια ύφεση, μεγαλύτερη από αυτήν της κρίσης του 2008-2009. Τον Απρίλιο 2020 το ΔΝΤ προέβλεψε υποχώρηση -3% του παγκόσμιου ΑΕΠ και ανάκαμψη +5,8% το 2021, με τις αναπτυσσόμενες οικονομίες να αναμένεται να έχουν το 2020 ρυθμό κάμψης -6,1% του ΑΕΠ και ανάπτυξη +4,5% το 2021, ενώ για τις αναπτυσσόμενες και αναδυόμενες οικονομίες αναμένεται -1,0% υποχώρηση του ΑΕΠ το 2020 και ανάπτυξη +6,6% το 2021. Το Μάιο ο οίκος Fitch εκτιμούσε την κάμψη του παγκόσμιου ΑΕΠ σε -4,6% για το 2020 και το ρυθμό ανάκαμψης του 2021 σε +5,1%. Τον Απρίλιο ο Παγκόσμιος Οργανισμός Εμπορίου (WTO) θεωρούσε ότι λόγω του COVID-19 το 2020 η πτώση στο διεθνές εμπόριο θα ξεπεράσει το -13% σε όγκους εμπορευμάτων και θα είναι εντονότερη στις υπηρεσίες, τουλάχιστον βραχυπρόθεσμα.

Οι κυβερνήσεις της Ευρώπης και η ΕΚΤ έλαβαν σειρά μέτρων με στόχο τον περιορισμό των επιπτώσεων του COVID-19 στην πραγματική οικονομία. Τα κυβερνητικά μέτρα περιλαμβάνουν ρυθμίσεις στήριξης των επιχειρήσεων και των πολιτών που επλήγησαν άμεσα από την αναγκαστική παύση της οικονομικής τους δραστηριότητας. Η ΕΚΤ υιοθέτησε αμέσως τις οδηγίες της ΕΒΑ της 2^{ας} Απριλίου 2020, για την παροχή από τις τράπεζες γενικών βραχυπρόθεσμων ρυθμίσεων στην εξυπηρέτηση των δανείων των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών που επλήγησαν, ούτως ώστε, υπό προϋποθέσεις, τα δάνεια αυτά να μην τεθούν στις κατηγορίες αθέτησης ή εν δυνάμει μη εξυπηρετούμενων δανείων. Παράλληλα, προκειμένου να διευκολυνθούν οι τράπεζες να χρηματοδοτήσουν την πραγματική οικονομία, στις 18 Μαρτίου 2020 η ΕΚΤ ανακοίνωσε πρόγραμμα έκτακτης ανάγκης για την πανδημία που περιλαμβάνει την αγορά επιπλέον €750 δις στοιχείων ενεργητικού μέχρι τα τέλη του 2020 (Pandemic Emergency Purchase Program – PEPP), ενώ στις 30 Απριλίου 2020 αποφάσισε να προβεί σε επτά πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης για την πανδημία (Pandemic Emergency Long-Term Refinancing Operations - PELTROs), με βελτιωμένους όρους, για να παρασχεθεί ρευστότητα στο τραπεζικό σύστημα της Ευρωζώνης και να διασφαλισθεί η απρόσκοπτη λειτουργία των αγορών χρήματος κατά τη διάρκεια της κρίσης. Αντίστοιχα, στις αρχές Μαρτίου, η FED υιοθέτησε μέτρα παρόμοιας στόχευσης, ελαττώνοντας περαιτέρω κατά 150 μ.β. τα επιτόκια δολαρίου, στο επίπεδο του 0,0%-0,25% και ανακοινώνοντας τη σταδιακή αγορά στους επόμενους μήνες \$1,5 τρις κρατικών ομολόγων και \$200 δις ενυπόθηκων ομολόγων (ABS), ενώ στα τέλη Μαρτίου ανακοίνωσε την, επί της ουσίας, συνέχιση των μέτρων ποσοτικής χαλάρωσης χωρίς περιορισμό.

Η Ελληνική Οικονομία και το Ελληνικό Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον

Το 2019 το ΑΕΠ της Ελλάδας σημείωσε αύξηση 1,9% σε ετήσια βάση, για δεύτερη συνεχή χρονιά, ξεπερνώντας για πρώτη φορά στην τελευταία δεκαετία το ρυθμό ανάπτυξης της Ευρωζώνης. Ο θετικός απολογισμός του 2019 περιλαμβάνει επίσης την επίτευξη Πρωτογενούς Πλεονάσματος 3,8% του ΑΕΠ (2018: 4,2%), τη διαμόρφωση άνω των €35 δις του αποθέματος ρευστότητας για την κάλυψη ενδεχόμενων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Ελληνικής Δημοκρατίας, την περαιτέρω αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας σε BB- (S&P, Fitch), την επιτυχημένη έκδοση νέων κρατικών ομολόγων και την εκτεταμένη πτώση των πιστωτικών περιθωρίων του κρατικού χρέους στις διεθνείς αγορές. Ο ρυθμός ανάπτυξης υποστηρίχθηκε από την άνοδο της ιδιωτικής κατανάλωσης αλλά και των καθαρών εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών, με τον κλάδο του τουρισμού να πρωταγωνιστεί σημειώνοντας 12,9% ετήσια αύξηση εσόδων. Η ανεργία υποχώρησε σε 16,3%, το χαμηλότερο επίπεδο από το 2010, ο σχηματισμός παγίου κεφαλαίου επεκτάθηκε 8,1% σε ετήσια βάση, και η οικοδομική δραστηριότητα συνέχισε να αναπτύσσεται με ρυθμό 12,0%, με τις τιμές κατοικιών και εμπορικών ακινήτων να αυξάνονται κατά 7,2% και 6,3%, αντίστοιχα. Στα τέλη του έτους οι ενισχυμένοι δείκτες επιχειρηματικών και καταναλωτικών προσδοκιών αλλά και τα συρρικνωμένα περιθώρια κινδύνου που επέδιδαν οι αγορές στα ελληνικά χρεόγραφα, αντανακλούσαν το αναβαθμισμένο κλίμα εμπιστοσύνης στις δυνατότητες της ελληνικής οικονομίας.

Οι επιδόσεις του ελληνικού τραπεζικού συστήματος το 2019 γενικά κινήθηκαν σε θετική τροχιά. Οι συνθήκες ρευστότητας συνέχισαν να βελτιώνονται, καθώς από το Μάρτιο 2019 οι ελληνικές τράπεζες είχαν απεξαρτηθεί πλήρως από τον ΕΛΑ και στα τέλη του έτους οι καταθέσεις ιδιωτών εμφάνιζαν ετήσια άνοδο €8,9 δις. Η λειτουργική κερδοφορία αυξήθηκε, τα ΜΕΑ μειώθηκαν, παραμένοντας όμως στο ιδιαίτερα υψηλό επίπεδο του 42% του συνόλου, και τα επιχειρηματικά δάνεια κατέγραψαν ετήσια άνοδο 1,9% για δεύτερη συνεχή χρονιά - άνοδος όμως που απλώς μείωσε το συνολικό ρυθμό απομόχλευσης σε 0,5% σε ετήσια βάση, καθώς τα δανειακά υπόλοιπα των νοικοκυριών συνέχισαν την καθοδική τους πορεία με ετήσιο ρυθμό -2,8%.

Όπως αποτυπώνεται στην ενδιάμεση Έκθεση του Διοικητή της ΤτΕ, με βάση τα στοιχεία μέχρι και το γ' τρίμηνο 2019, οι ελληνικές τράπεζες εμφάνιζαν αυξημένη λειτουργική κερδοφορία σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2018, η οποία όμως κυρίως οφείλεται σε μη επαναλαμβανόμενα κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις. Η κεφαλαιακή επάρκεια διατηρήθηκε σε ικανοποιητικά επίπεδα, οι πηγές χρηματοδότησης των τραπεζών επεκτάθηκαν και διευρύνθηκαν και το απόθεμα ΜΕΑ αποκλιμακώθηκε περαιτέρω. Θετική εξέλιξη για τη μείωση των ΜΕΑ αποτελεί η έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή του κυβερνητικού σχεδίου «Ηρακλής», το οποίο αποτελεί το πρώτο βήμα συστημικής αντιμετώπισης του προβλήματος του υψηλού αποθέματος προβληματικών δανείων. Η ενίσχυση της λειτουργικής κερδοφορίας το 2019 υποβοηθήθηκε από τα έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις και την περαιτέρω συγκράτηση των εξόδων, καθώς τα έσοδα από τοκοφόρες εργασίες αλλά και προμήθειες συνέχισαν να μειώνονται, εξαιτίας της συρρίκνωσης των χαρτοφυλακίων δανείων. Παράλληλα όμως, απέδωσε η προσπάθεια μείωσης του λειτουργικού κόστους μέσω της σμίκρυνσης του δικτύου καταστημάτων και της περιστολής των γενικών διοικητικών εξόδων, διαμορφώνοντας το λόγο εξόδων προς έσοδα στο 50,9% (επίδοση καλύτερη του ευρωπαϊκού μέσου όρου, 64%). Μειωμένες ήταν και οι προβλέψεις για τον πιστωτικό κίνδυνο, εξέλιξη που συνδέεται με τη μείωση των προβληματικών δανείων. Σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια, η έκθεση αναφέρει ότι, τόσο ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών (CET1) όσο και ο συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας των ελληνικών τραπεζών παρέμειναν στο τέλος Σεπτεμβρίου 2019 σε ικανοποιητικό επίπεδο (15,9% και 16,9% αντίστοιχα). Η εξέλιξη αυτή οφείλεται στην ενίσχυση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων των ελληνικών τραπεζών μέσω επιχειρηματικών δράσεων διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού, την έκδοση ομολογίων Tier 2, την κερδοφορία, αλλά και στην αύξηση των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και καταχωρούνται στην καθαρή θέση (FVTOCI).

Η εξάπλωση της πανδημίας του COVID-19 τους πρώτους μήνες του 2020 οδήγησε την ελληνική κυβέρνηση στη λήψη δραστικών μέτρων περιορισμού κίνησης των πολιτών, επιβάλλοντας την παύση πολλών οικονομικών δραστηριοτήτων (λιανεμπόριο, εστίαση, τουρισμός) και τον περιορισμό άλλων, για την προστασία της δημόσιας υγείας. Ταυτόχρονα, η κυβέρνηση ανακοίνωσε μέτρα στήριξης των πληττόμενων επιχειρήσεων και εργαζομένων, όπως επιδοτήσεις μισθοδοσίας, ρυθμίσεις ασφαλιστικών καλύψεων, ρυθμίσεις ελάττωσης λειτουργικού κόστους, παροχή κρατικών εγγυήσεων για την λήψη τραπεζικού δανεισμού ενίσχυσης ρευστότητας, κτλ. Αντίστοιχα, οι ελληνικές τράπεζες, έχουν υιοθετήσει όλα τα προτεινόμενα μέτρα της ΕΚΤ για τη ρύθμιση οφειλών λόγω του κορωνοϊού αλλά και την παροχή νέας χρηματοδότησης προς τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά, προκειμένου να περιοριστούν οι συνέπειες της νέας αυτής εξωγενούς κρίσης στην πραγματική οικονομία. Εντούτοις, η πορεία βελτίωσης των οικονομικών επιδόσεων των ελληνικών τραπεζών και της μείωσης των προβληματικών δανείων αναμένεται να ανακοπεί το 2020.

Στο σκέλος της δημόσιας υγείας τα περιοριστικά μέτρα αποδείχθηκαν ιδιαίτερα αποτελεσματικά, με την Ελλάδα να καταγράφει μία από τις καλύτερες επιδόσεις στην Ευρώπη, τόσο σε κρούσματα COVID-19 όσο και σε θανάτους. Από τα μέσα Μαΐου άρχισε η σταδιακή άρση των περιορισμών στην κυκλοφορία πολιτών εντός της χώρας και η επαναλειτουργία, μέχρι τα τέλη Ιουνίου, με την τήρηση συγκεκριμένων κανόνων, των επιχειρήσεων και καταστημάτων που είχαν εξαναγκαστεί να κλείσουν. Η άρση των περιορισμών της εισόδου στη χώρα από το εξωτερικό υλοποιείται επίσης σταδιακά από τις αρχές Ιουνίου, ενώ η επαναλειτουργία των ξενοδοχειακών μονάδων, εφόσον είναι σε θέση να εφαρμόσουν τους νέους κανόνες που έχουν τεθεί, έχει προσδιορισθεί για τις αρχές Ιουλίου. Ωστόσο, το πλήγμα στο εμπόριο, τον τουρισμό και τις συναφείς δραστηριότητες, που έχουν εκτεταμένη συμμετοχή στο παραγωγικό αποτέλεσμα της ελληνικής οικονομίας, αναμένεται να είναι ιδιαίτερα σημαντικό. Η έκθεση του ΔΝΤ του Απριλίου 2020 προέβλεπε ετήσια πτώση -10,0% του ελληνικού ΑΕΠ το 2020, με άνοδο της ανεργίας στο 22,3%, και ανάκαμψη +5,1% με υποχώρηση της ανεργίας στο 19,9% το 2021. Στις αρχές Μαΐου η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εκτιμούσε ότι το 2020 η Ελλάδα θα κατέγραφε ύφεση -9,7%, ενώ η έκθεση της 26^{ης} Μαΐου του οίκου Fitch ήταν πιο αισιόδοξη για την Ελλάδα, τοποθετώντας την πτώση του ΑΕΠ στο -4,7% το 2020 και την ανάκαμψη του 2021 σε +5,1%. Επίσης, ιδιαίτερη ανησυχία εγείρει η διαρκώς αυξανόμενη γεωπολιτική ένταση που προκαλεί η Τουρκία στο Αιγαίο και τη Νοτιοανατολική Μεσόγειο από το 2019, και οι ενδεχόμενες επιπτώσεις της στην οικονομική προσπάθεια της Ελλάδας, της Κύπρου και των άλλων χωρών της περιοχής.

Εξελίξεις στη Ναυτιλία και τις Ναυτιλιακές Χρηματοδοτήσεις

Ναυτιλιακές αγορές

Το 2019 ο όγκος του θαλάσσιου εμπορίου υποχώρησε σε +0,4%, από +2,7% το 2018, αποτυπώνοντας την επίδραση των εντάσεων στις εμπορικές σχέσεις των ΗΠΑ με την Κίνα και άλλες σημαντικές οικονομίες. Εντούτοις, η σημαντική αυτή επιβράδυνση στο σκέλος της ζήτησης συνδυάστηκε με ήπιο ρυθμό ετήσιας μεγέθυνσης του ενεργού εμπορικού στόλου το 2019 (+3,9% τα δεξαμενόπλοια και τα φορτηγά ξηρού χύδην φορτίου και +0,5% τα πλοία μεταφοράς container) και δεν επηρέασε αντίστοιχα τη ναυλαγορά και τις τιμές πλοίων στους βασικούς κλάδους της ναυτιλίας. Μολονότι οι τιμές παραγγελίας νεότευκτων εν πολλοίς παρέμειναν σταθερές στα επίπεδα του 2018, ο αριθμός παραγγελιών για νέες ναυπηγήσεις παρουσίασε ετήσια μείωση άνω του 20%, αντανakλώντας την αβεβαιότητα στις επενδυτικές αποφάσεις που επέφερε ο εμπορικός πόλεμος και η επιβράδυνση της ανάπτυξης του διεθνούς εμπορίου. Οι δε τιμές διάλυσης πλοίων στα τέλη του 2019 είχαν υποχωρήσει περί το 13% έναντι των επιπέδων που επικρατούσαν έναν χρόνο νωρίτερα και ο αριθμός των πλοίων που αποσύρθηκαν το 2019 ήταν σημαντικά μειωμένος για δεύτερη συνεχή χρονιά – παράγοντας που ενίσχυσε το ρυθμό μεγέθυνσης του εν ενεργεία εμπορικού στόλου που προαναφέρθηκε.

Στην αγορά δεξαμενόπλοιων τα μέσα επίπεδα ναύλων το 2019 ήταν από 30% έως και 60% βελτιωμένα έναντι αυτών του 2018 και οι αγοραίες τιμές πλοίων παρουσίασαν άνοδο της τάξης του 15%-20%. Η ναυλαγορά των δεξαμενόπλοιων επηρεάστηκε και συνεχίζει να επηρεάζεται σημαντικά από τις ιδιότυπες συνθήκες που επικρατούν στη διεθνή αγορά πετρελαίου και την αυξημένη ζήτηση πλοίων για αποθήκευση πετρελαιοειδών – δραστηριότητα που λειτουργεί μειωτικά στο σκέλος της ενεργούς προσφοράς τονάζ των δεξαμενόπλοιων στην ελεύθερη ναυλαγορά. Τα έσοδα από ναύλους στα φορτηγά μεταφοράς χύδην παρουσίασαν ελαφρά κάμψη, κατά 10%-15% και ανάλογης έκτασης ήταν και η υποχώρηση στις τιμές πλοίων, ενώ οι περισσότερες κατηγορίες πλοίων μεταφοράς container κατέγραψαν άνοδο 15% περίπου στα έσοδα από ναύλους, αλλά στασιμότητα στα επίπεδα των αξιών πλοίων.

Στα τέλη του 2019, οι προσδοκίες για παγκόσμια οικονομική ανάκαμψη και επιτάχυνση της ανάπτυξης του διεθνούς εμπορίου με ετήσιο ρυθμό +2,5% το 2020, σε συνδυασμό με τον ηπιότερο ρυθμό αύξησης της προφοράς τονάζ (+2%) και την εφαρμογή των περιβαλλοντικών κανονισμών IMO 2020 που αναμένονταν, δημιούργησε συγκρατημένη αισιοδοξία για τις προοπτικές των ναυτιλιακών αγορών. Εντούτοις, οι αβεβαιότητες από τις εξελίξεις μετά την ολοκλήρωση της πρώτης φάσης της εμπορικής συμφωνίας ΗΠΑ-Κίνας, τις ποιοτικές και ποσοτικές μεταβολές στο παγκόσμιο ισοζύγιο ενέργειας αλλά και στη ναυτιλιακή τεχνολογία, δημιούργησαν προβληματισμό ως προς τη μέσο/μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα της ανάκαμψης.

Η εξάπλωση της πανδημίας του COVID-19 στο πρώτο τρίμηνο του 2020 και τα περιοριστικά μέτρα που έλαβε πρώτη η Κίνα και λίγο αργότερα οι περισσότερες χώρες του πλανήτη οδήγησαν τις αγορές φορτηγών ξηρού χύδην φορτίου σε ιστορικά χαμηλά στο πρώτο ήμισυ του 2020, ενώ στο δεύτερο τρίμηνο, σημαντική κάμψη παρατηρήθηκε και στη ναυλαγορά των container. Αντίθετα, οι ιδιαίτερες συνθήκες που επικρατούν στη διεθνή αγορά πετρελαίου οδήγησαν στην ίδια περίοδο τον κλάδο των δεξαμενόπλοιων στα υψηλότερα επίπεδα ναύλων της τελευταίας δεκαετίας. Ο ρυθμός παραγγελιών για νέες ναυπηγήσεις αλλά και αγοράς μεταχειρισμένων πλοίων έχει υποχωρήσει σημαντικά, ενώ το καθεστώς καραντίνας σε διάφορες χώρες του κόσμου έχει δημιουργήσει σοβαρές δυσλειτουργίες στο κύκλωμα των ναυτιλιακών υπηρεσιών. Η διαδοχική άρση των μέτρων προστασίας έναντι της πανδημίας στα περισσότερα μέρη του κόσμου στο 2^ο τρίμηνο καλλιεργεί την προσδοκία ανάκαμψης στις ναυλαγορές φορτηγών ξηρού χύδην και πλοίων container από το 3^ο τρίμηνο 2020 και εντεύθεν, ενώ η μέχρι και το Μάιο 2020 υπερ-απόδοση των δεξαμενόπλοιων, σε συνδυασμό και με τα αποθέματα πετρελαιοειδών που έχουν συγκεντρωθεί το προηγούμενο διάστημα, προβληματίζει ως προς τη μελλοντική πορεία του κλάδου αυτού.

Ναυτιλιακές Χρηματοδοτήσεις

Στη διάρκεια του 2019 η χρηματοδότηση της Ελληνόκτητης ναυτιλίας σηματοδοτήθηκε από την δυναμικότερη παρουσία των ελληνικών τραπεζών, την ανακοίνωση της σταδιακής αποχώρησης από την αγορά ναυτιλιακών δανείων ξένης τράπεζας με το δεύτερο μεγαλύτερο ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο, καθώς επίσης και από την αύξηση του μεριδίου αγοράς που αποσπούν οι χρηματοδοτήσεις leasing για νεότευκτα πλοία από εξειδικευμένα ιδρύματα της Άπω Ανατολής, δύο εκ των οποίων εγκατέστησαν γραφείο αντιπροσώπευσης στην Ελλάδα.

Μεταξύ των ελληνικών τραπεζών, δύο ανακοίνωσαν την πώληση χαρτοφυλακίων προβληματικών ναυτιλιακών δανείων, συνολικού ύψους \$900 εκατ. Παράλληλα όμως, οι ελληνικές τράπεζες ήταν ιδιαίτερα δραστήριες στην παροχή νέων δανείων, με ανταγωνιστικούς όρους, ασκώντας έτσι καθοδική πίεση στα πιστωτικά περιθώρια επιτοκίου που επικρατούν στην αγορά ναυτιλιακών δανείων. Στο σκέλος των αυξημένων χρηματοδοτήσεων leasing, θα πρέπει να επισημανθεί ότι μολονότι τα μισθώματά τους ενσωματώνουν πολύ υψηλότερα επιτόκια συγκριτικά με τα συμβατικά ναυτιλιακά δάνεια, τα ποσοστά χρηματοδότησης είναι επίσης σημαντικά υψηλότερα.

Σύμφωνα με την ετήσια έκθεση Petrofin Bank Research 2019 (19 ετήσια τραπεζική έρευνα της Petrofin, Ιούνιος 2020), στα τέλη του 2019 τα ναυτιλιακά χαρτοφυλάκια των ελληνικών τραπεζών είχαν διαμορφωθεί σε \$9,9 δις, αποτελώντας το 18,6% των χρηματοδοτήσεων προς την ελληνόκτητη ναυτιλία, συνολικού ύψους \$53,1 δις, με το υπόλοιπο 81,6% να παρέχεται από αλλοδαπά τραπεζικά ιδρύματα και χρηματοδοτικές εταιρείες ή funds. Τα στοιχεία αυτά αποκλίνουν μόνο οριακά από εκείνα της 18^{ης} ετήσιας έρευνας της Petrofin για το 2018, όπου το σύνολο της χρηματοδότησης προς την ελληνική ναυτιλία υπολογιζόταν σε \$53,2 δις με τις ελληνικές τράπεζες να παρέχουν \$9,8 δις ή 18,4% του συνόλου. Συνεπώς, το 2019, παρά την προαναφερθείσα πώληση δανείων, το μερίδιο αγοράς των ελληνικών τραπεζών παρουσίασε ποσοτική και ποσοστιαία αύξηση. Η έρευνα επίσης διαπιστώνει ότι κατά το 2019 τα κυπριακά ΠΙ με παρουσία στη χρηματοδότηση της ελληνικής ναυτιλίας αυξήθηκαν από δύο σε τρία και ότι η σταδιακά μειούμενη παρουσία κάποιων, σημαντικών στο χώρο, ευρωπαϊκών τραπεζών, έχει υποκατασταθεί από τράπεζες και εταιρείες χρηματοδότησης από την Άπω Ανατολή.

Οι ως άνω εξελίξεις, επιβεβαιώνουν ότι οι ελληνικές και οι κυπριακές τράπεζες, παρά τις προκλήσεις που αντιμετώπισαν τα τελευταία χρόνια, αποδεικνύονται αξιόπιστοι πάροχοι πιστώσεων για την ελληνική ναυτιλία, με μακροπρόθεσμο ενδιαφέρον για τον κλάδο, ενώ τα ιδρύματα από την Άπω Ανατολή αναπτύσσουν τις εργασίες τους σε συνάρτηση, ως επί το πλείστον, με τις εξελίξεις και τις ανάγκες του ιδιαίτερα ισχυρού ναυπηγικού κλάδου των χωρών προέλευσής τους. Τα περισσότερα από τα ευρωπαϊκά ΠΙ εντάσσουν τις ναυτιλιακές χρηματοδοτήσεις στο ευρύτερο πλαίσιο της χρηματοδότησης των μεταφορών. Ως εκ τούτου, έχουν ευρεία έκθεση και σε άλλους κλάδους των μεταφορών όπως η αεροπορική βιομηχανία και οι σιδηρόδρομοι, και οι στρατηγικές πιστωτικής επέκτασης ή συρρίκνωσης του ναυτιλιακού τους χαρτοφυλακίου επηρεάζονται ιδιαίτερα και από παράλληλες εξελίξεις ή αναδιαρθρώσεις σε αυτούς τους κλάδους.

Λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση της πανδημίας του COVID-19 στις αγορές διεθνών μεταφορών εμπορευμάτων και επιβατών σε συνδυασμό με τις δανειοδοτικές δραστηριότητες των πιστωτικών ιδρυμάτων, το 2020 αναμένεται ότι οι ευρωπαϊκές τράπεζες θα τηρήσουν επιφυλακτική στάση στη χορήγηση νέων ναυτιλιακών δανείων, ενώ τόσο οι ελληνικές και κυπριακές τράπεζες, όσο και αυτές της Άπω Ανατολής, θα συνεχίσουν την πιστωτική επέκταση στον κλάδο, αλλά με μειωμένο ρυθμό.

Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας

Το 2019 η ABBank κατέγραψε το υψηλότερο μέγεθος συνολικού ενεργητικού από ιδρύσεώς της και βελτίωσε σημαντικά τη λειτουργική της κερδοφορία (κέρδη πρό προβλέψεων και φόρων). Η ρευστότητα ισχυροποιήθηκε περαιτέρω μέσω του υπέρ-διπλασιασμού των καταθέσεων πελατείας και της διεύρυνσης των πηγών χρηματοδότησης, ενώ ο ρυθμός πιστωτικής επέκτασης επιταχύνθηκε και τα ετήσια καθαρά έσοδα από τόκους και προμήθειες επίσης διαμορφώθηκαν στο υψηλότερο επίπεδο από την ίδρυση της Τράπεζας. Παράλληλα, τα εποπτικά μεγέθη και δείκτες διατηρήθηκαν σε ιδιαίτερα υγιή επίπεδα.

Κύριος μοχλός της αύξησης του ενεργητικού υπήρξε η άνοδος των καταθέσεων πελατείας κατά 158%, η οποία χρηματοδότησε την αύξηση του χαρτοφυλακίου δανείων κατά 55% (μετά από προβλέψεις), τη διεύρυνση των χαρτοφυλακίων εμπορεύσιμων χρεογράφων και αξιογράφων κατά 67% και την ενίσχυση, κατά 183%, των ρευστών διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα και τη διατραπεζική αγορά. Τα συνολικά λειτουργικά έσοδα σημείωσαν ετήσια άνοδο 36%, ενώ τα συνολικά λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν 16% μετά και την αντίστοιχη μεγέθυνση του προσωπικού της Τράπεζας το 2019. Τα καθαρά λειτουργικά κέρδη του 2019 διαμορφώθηκαν σε €1,97 εκατ., από €3 χιλιάδες το 2018. Μετά το σχηματισμό επιπλέον πρόβλεψης απομείωσης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ύψους -€2,76 εκατ. το 2019 (2018: +€0,58 εκατ. ανάκτηση προβλέψεων λόγω αναδιάρθρωσης ενός προβληματικού δανείου), οι ζημιές διαμορφώθηκαν σε €0,59 εκατ. (2018: €0,39 εκατ. κέρδη).

Στις 31.12.2019 ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας CET1 της Τράπεζας ανήλθε σε 26,2%, από 38,2% το 2018 (με πλήρη προσαρμογή του ΔΠΧΑ 9) και οι εποπτικοί δείκτες ρευστότητας LCR και NSFR σε 312% και 135% αντίστοιχα (2018: 181% και 114%, αντίστοιχα).

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Στον ακόλουθο πίνακα συνοψίζονται τα στοιχεία του Ισολογισμού της Τράπεζας και οι ετήσιες μεταβολές του 2019 έναντι του 2018, στις κύριες κατηγορίες ενεργητικού και παθητικού:

Ισολογισμός (συνοπτικά)	31/12/2019 € εκατ.	31/12/2018 € εκατ.	%
Ταμείο και διαθέσιμα σε Τράπεζες	198,4	70,1	+182,9%
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά από προβλέψεις	242,0	156,3	+54,9%
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία	22,7	28,2	-19,5%
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	24,5	-	μ.δ.
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16,1	16,3	-1,0%
Σύνολο Ενεργητικού	503,8	271,1	+85,8%
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	34,3	32,3	+6,2%
Καταθέσεις πελατείας	376,6	145,8	+158,2%
Λοιπά στοιχεία παθητικού	4,2	3,6	+16,8%
Σύνολο Παθητικού	415,0	181,7	+128,4%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	88,8	89,4	-0,7%
Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων	503,8	271,1	+85,8%

Το Σύνολο Ενεργητικού της Τράπεζας ανήλθε σε €503,8 εκατ., αυξημένο κατά €232,7 εκατ. ή 85,8% σε ετήσια βάση (2018: €271,1 εκατ.), ενώ το Σύνολο Παθητικού (πλην Ιδίων Κεφαλαίων) αυξήθηκε κατά €233,3 εκατ. ή 128,4%, σε €415,0 εκατ. (2018: €181,7 εκατ.). Η άνοδος του παθητικού κυρίως οφείλεται στη σημαντική ενίσχυση των καταθέσεων πελατείας, κατά €230,8 εκατ. ή 158,2%, οι οποίες στις 31.12.2019 ανήλθαν σε €376,6 εκατ. (2018: 145,8 εκατ.), ενώ την ίδια περίοδο ο διατραπεζικός δανεισμός της Τράπεζας αυξήθηκε μόνον κατά €2,0 εκατ. ή 6,2% σε ετήσια βάση, σε €34,3 εκατ. από €32,3 εκατ. το προηγούμενο έτος. Στις 31.12.2019 ο διατραπεζικός δανεισμός της ABBank δεν περιλάμβανε υπόλοιπα αντληθέντα από το Ευρωσύστημα (2018: €5,0 εκατ.).

Στο σκέλος των καταθέσεων πελατείας, αξιοσημείωτη ήταν και η συμβολή στην προαναφερθείσα αύξηση της συνεργασίας της ABBank, από το 4^ο Τρίμηνο 2019 και εντεύθεν, με ηλεκτρονική πλατφόρμα διαχείρισης καταθέσεων λιανικής της Γερμανίας. Στις 31.12.2019 τα συνολικά υπόλοιπα καταθέσεων πελατείας περιλάμβαναν €77,7 εκατ. προερχόμενα από αυτή την πηγή (20,6% του συνόλου καταθέσεων και το 1/3^ο της ετήσιας αύξησης), οι οποίες στο σύνολό τους ήταν καταθέσεις προθεσμίας με ληκτότητα από 15 ημέρες έως 2 έτη και μέση ληκτότητα 3,5 μήνες. Τα υπόλοιπα 2/3^α της ετήσιας αύξησης προήλθαν κυρίως από τη ναυτιλιακή επιχειρηματική πελατεία της Τράπεζας (82% της αύξησης) αλλά και από ιδιώτες-φυσικά πρόσωπα (9%) και από επιχειρήσεις του χρηματοοικονομικού κλάδου (ασφαλιστικές εταιρείες, ΑΕΔΑΚ, χρηματοπιστηριακές εταιρείες). Το συνολικό υπόλοιπο καταθέσεων πελατείας της 31.12.2019 προερχόταν κατά 60% από επιχειρήσεις, κυρίως του ναυτιλιακού κλάδου, 31% από ιδιώτες/φυσικά πρόσωπα και 9% από χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις (2018: 69%, 16% και 15%, αντίστοιχα). Ο υπερδιπλασιασμός των συνολικών καταθέσεων καταδεικνύει την εμπιστοσύνη των ναυτιλιακών και άλλων καταθετών στην ABBank.

Η ως άνω ενίσχυση της ρευστότητας οδήγησε αφενός σε μεγάλη αύξηση του ταμείου και των διαθεσίμων σε τράπεζες κατά 182,9%, σε €198,4 εκατ. έναντι €70,1 το 2018 (ήτοι αύξηση €128,3 εκατ.) και αφετέρου σε πιστωτική επέκταση κατά 55,0% (€85,7 εκατ.) μετά από προβλέψεις, με το αντίστοιχο υπόλοιπο των Δανείων να ανέρχεται σε €242,0 εκατ. στις 31.12.2019 έναντι €156,3 εκατ. το προηγούμενο έτος. Ταυτόχρονα, διενεργήθηκε αύξηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και αυτών που τηρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, κατά €19 εκατ. συνολικά, ή 67,4%, από €28,2 εκατ. το 2018 σε €47,3 εκατ. στις 31.12.2019. Περίπου €44,6 εκατ. εξ αυτών είναι αποδεκτά για αναχρηματοδότηση από την ΕΚΤ (€24,5 εκατ.), ενώ €41,6 εκατ. αποτελούν κρατικά χρεόγραφα δυτικοευρωπαϊκών χωρών (2018: €24,5 εκατ.), €5,4 εκατ. αποτελούν εταιρικές εκδόσεις ελληνικών και ευρωπαϊκών επιχειρήσεων (2018: €3,3 εκατ.) και €0,3 εκατ. αποτελούν μετοχές εταιρείας εισηγμένης στο χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης (2018: €0,3 εκατ.).

Η ετήσια εξέλιξη των υπολοίπων μικτών δανείων και καταθέσεων που περιγράφηκαν παραπάνω οδήγησε σε βελτίωση του Δείκτη Δανείων προς Καταθέσεις Πελατείας, από 113% το 2018 σε 67% το 2019, ενώ η τοποθέτηση της ρευστότητας σε βραχυπρόθεσμες καταθέσεις με την ΤτΕ και άλλες τράπεζες και σε χρεόγραφα υψηλής ποιότητας οδήγησε τον εποπτικό Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) στο ιδιαίτερα ισχυρό επίπεδο του 312% (2018: 181%). Παράλληλα, σε συνδυασμό με την ενίσχυση των προθεσμιακών καταθέσεων λιανικής, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR) διαμορφώθηκε στις 31.12.2019 σε 135% από 114% στα τέλη του προηγούμενου έτους.

Η ετήσια αύξηση κατά €85,7 εκατ. ή 55,0% του χαρτοφυλακίου Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας (μετά από προβλέψεις) ήταν το καθαρό αποτέλεσμα της εκταμίευσης νέων δανείων ύψους \$128,5 εκατ. και €51,9 εκατ., της αποπληρωμής \$49,1 εκατ. και €36,9 εκατ., αντίστοιχα, του σχηματισμού επιπλέον πρόβλεψης έναντι απομείωσης αξίας των δανείων ύψους €2,8 εκατ., αλλά και της ισχυροποίησης της συναλλαγματικής ισοτιμίας του Ευρώ έναντι του Δολαρίου ΗΠΑ (δεδομένου ότι πλέον του 90% του συνολικού καθαρού υπολοίπου Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας αποτελούνταν από δάνεια σε δολάρια). Από το δεύτερο εξάμηνο του 2018, η ABBank ξεκίνησε να διαφοροποιεί τη δραστηριότητά της στη μη ναυτιλιακή, ελληνική εταιρική τραπεζική. Στις 31.12.2019, το συνολικό υπόλοιπο των Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας στον ισολογισμό της Τράπεζας αποτελούνταν κατά 95% από ναυτιλιακά και 5% μη-ναυτιλιακά επιχειρηματικά δάνεια (2018: 96% και 4%, αντίστοιχα), ενώ σε επίπεδο συνολικών εγκεκριμένων πιστωτικών ορίων (δηλ. συμπεριλαμβανομένων των μη εκταμειωμένων και εκτός ισολογισμού ποσών) η κατανομή μεταξύ ναυτιλιακών και μη-ναυτιλιακών πιστώσεων ήταν 88% και 12%, αντίστοιχα.

Όσον αφορά το ποιοτικό σκέλος του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, στις 31.12.2019 τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ) ανήλθαν σε €26,1 εκατ. ήτοι 10,3% του συνολικού μικτού υπολοίπου δανείων (2018: €26,5 εκατ. και 16,2% αντίστοιχα). Στα ΜΕΑ συμπεριλαμβάνονται, καταγγελλόμενα, καταγγελλόμενα δάνεια άνω των 90 ημερών ύψους €20,1 εκατ. (2018: €16,7 εκατ.) που αντιστοιχούν στο 8,0% του συνολικού μικτού υπολοίπου δανείων (2018: 10,2%). Κατά το 2019 αναταξινομήθηκαν από τα ενήμερα δάνεια στα ΜΕΑ €3,7 εκατ. και από τα ΜΕΑ στα ενήμερα δάνεια €3,3 εκατ.

Στις 31.12.2019, οι σωρευτικές προβλέψεις έναντι απομείωσης αξίας δανείων ανήλθαν σε €10,5 εκατ., αυξημένες κατά €2,8 εκατ. σε ετήσια βάση, από €7,8 εκατ. στις 31.12.2018. Το υπόλοιπο των προβλέψεων της 31.12.2019 κάλυπτε το 4,2% του μικτού συνολικού υπολοίπου δανείων (2018: 4,7%), ενώ τα ΜΕΑ καλύπτονταν από προβλέψεις κατά 37% (2018: 27%) και, εξ αυτών, οι Καταγγελλόμενες/Ληξιπρόθεσμες Οφειλές άνω των 90 ημερών καλύπτονταν κατά 47% (2018: 39%). Επίσης, στις 31.12.2019 είχε σχηματιστεί πρόβλεψη €12,5 χιλ. έναντι απομείωσης της αξίας των χρεογράφων της Τράπεζας (2018: €12,7 χιλ.).

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

Τα καθαρά λειτουργικά κέρδη (προ προβλέψεων και φόρων) ανήλθαν σε €1,97 εκατ. έναντι €3 χιλιάδων τον προηγούμενο χρόνο, ενώ το καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους και προβλέψεις διαμορφώθηκε σε ζημιά ύψους €0,59 εκατ. έναντι κέρδους ύψους €0,39 εκατ. την προηγούμενη χρήση.

Τα κυριότερα στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της Τράπεζας για τις χρήσεις 2019 και 2018 και οι ετήσιες μεταβολές τους, παρουσιάζονται συνοπτικά στον κατωτέρω πίνακα:

Κατάσταση Αποτελεσμάτων (συνοπτικά)	12M 2019 € εκατ.	12M 2018 € εκατ.	%
Καθαρά έσοδα από τόκους	10,5	9,3	+13,5%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	2,7	2,0	+35,8%
Αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(0,1)	(1,5)	-94,1%
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	0,1	0,0	+566,7%
Καθαρά Λειτουργικά Έσοδα	13,2	9,7	+35,8%
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(6,6)	(5,9)	+12,2%
Γενικά διοικητικά έξοδα	(3,6)	(3,1)	+16,4%
Αποσβέσεις	(1,0)	(0,7)	+42,0%
Λειτουργικά Έξοδα	(11,2)	(9,7)	+15,6%
Λειτουργικά Κέρδη (προ Προβλέψεων και Φόρων)	2,0	0,0	μ.δ.
Προβλέψεις απομείωσης	(2,8)	0,6	+561,6%
Φόρος εισοδήματος	0,2	(0,2)	-200,4%
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) Χρήσης	(0,6)	0,4	+247,5%

Τα καθαρά λειτουργικά κέρδη (προ προβλέψεων και φόρου) ύψους € 2,0 εκατ. ήταν αποτέλεσμα της σημαντικής αύξησης των Καθαρών Λειτουργικών Εσόδων κατά 35,8% σε ετήσια βάση, που ανήλθαν σε €13,2 εκατ., έναντι € 9,7 εκατ. το 2018, ενώ τα Λειτουργικά Έξοδα αυξήθηκαν κατά 15,6% σε σύγκριση με πέρυσι και διαμορφώθηκαν σε €11,2 εκατ. (2018: €9,7 εκατ.).

Τα Καθαρά Έσοδα από Τόκους ανήλθαν σε €10,5 εκατ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 13,5%, με τα ακαθάριστα έσοδα από τόκους να έχουν παρουσιάσει αύξηση 30,0%, κυρίως λόγω της πιστωτικής επέκτασης που διενεργήθηκε, και τα ακαθάριστα έξοδα για τόκους να έχουν διπλασιασθεί (108,0%), εξαιτίας της ετήσιας αύξησης κατά 130,6% των τοκοφόρων υπολοίπων παθητικού (καταθέσεις πελατείας και διατραπεζικός δανεισμός). Ειδικότερα:

- Οι τόκοι από δάνεια παρουσιάζονται αυξημένοι κατά 34% ή €3,4 εκατ. κυρίως λόγω της αύξησης του μέσου ετήσιου υπολοίπου δανείων κατά €60,6 εκατ. (€211,5 εκατ. έναντι €151,0 εκατ. το 2018).
- Τα έσοδα από τόκους που προέρχονται από διατραπεζικές τοποθετήσεις και χρεόγραφα παρουσιάζουν οριακή μείωση, κατά €0,08 εκατ. ή 8% σε ετήσια βάση, παρά τα αυξημένα μέσα ετήσια υπόλοιπα κατά €60,1 εκατ. το 2019, κυρίως λόγω της μείωσης των επιτοκίων βάσης στα ευρώ και στα δολάρια.
- Τα έξοδα για τόκους καταθέσεων πελατείας αυξήθηκαν κατά €1,4 εκατ. ή 91% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, λόγω της αύξησης των μέσων υπολοίπων καταθέσεων κατά €87,5 εκατ. (+59,9%) και, ιδιαίτερα, των μέσων ετήσιων υπολοίπων καταθέσεων προθεσμίας (+71,4%, έναντι +49,8% των μέσων υπολοίπων καταθέσεων όψεως και ταμειυτηρίου που φέρουν σχεδόν μηδενικό επιτόκιο), η οποία είχε επίσης ως αποτέλεσμα την άνοδο του μέσου ετήσιου κόστους καταθέσεων από 1,1% το 2018 σε 1,3% το 2019, παρά την περαιτέρω αποκλιμάκωση των επιτοκίων βάσης που σημειώθηκε στο δεύτερο ήμισυ του έτους.
- Τα έξοδα για Τόκους Διατραπεζικού Δανεισμού ήταν κατά €0,64 εκατ. υψηλότερα σε σχέση με το προηγούμενο έτος (+84,9%), ενώ τα μέσα ετήσια υπόλοιπα του δανεισμού της Τράπεζας από τη διατραπεζική είχαν αυξηθεί κατά 169,4% σε ετήσια βάση. Ωστόσο, το μέσο κόστος του συνολικού διατραπεζικού δανεισμού μειώθηκε σε 1,3% από 1,8% το 2018.

Παρά την αύξηση των Καθαρών Εσόδων από Τόκους (NII) που αναλύθηκε παραπάνω, το Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου (NIM) της Τράπεζας υποχώρησε το 2019 σε 2,8% από 3,6% το 2018, ως επακόλουθο του ιδιαίτερα αυξημένου μέσου υπολοίπου του συνόλου ενεργητικού της Τράπεζας, κατά περίπου €119 εκατ. ή 46% σε ετήσια βάση και της ραγδαίας αύξησης των καταθέσεων πελατείας.

Τα Καθαρά Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες διαμορφώθηκαν σε €2,7 εκατ. από €2,0 εκατ. το 2018 (μεταβολή +35,8% σε ετήσια βάση), λόγω των αυξημένων εσόδων από προμήθειες που σχετίζονται με πιστωτικά προϊόντα, εκτέλεση εμβασμάτων και άλλες τραπεζικές υπηρεσίες, τα οποία παρουσίασαν ετήσια αύξηση 30%, 33% και 104%, αντίστοιχα.

Το καθαρό αποτέλεσμα της Τράπεζας από συναλλαγές παραγώγων και από τα χαρτοφυλάκια χρεογράφων και αξιογράφων ήταν ζημιά €0,1 εκατ. το 2019, έναντι ζημιάς €1,5 εκατ. το 2018. Το κόστος συναλλαγών σε παράγωγα σε ξένο νόμισμα (πράξεις ανταλλαγής νομισμάτων και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης για σκοπούς αντιστάθμισης της συναλλαγματικής της θέσης σε δολάρια) ανήλθε σε €1 εκατ. το 2019 (2018: €1,1 εκατ.). Το ως άνω κόστος ήταν σχεδόν ισόποσο με το κέρδος, ύψους €1,1 εκατ. που το 2019 διαμορφώθηκε από πράξεις συναλλαγματικής μετατροπής για πελάτες (2018: €0,3 εκατ.). Η ζημιά από πράξεις ομολόγων και μετοχών (πωλήσεις, αποτίμηση, πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου απόδοσης) ελαττώθηκε το 2019 σημαντικά, δηλαδή κατά €0,6 εκατ., ανερχόμενη σε €0,1 εκατ. από €0,7 εκατ. το 2018.

Εάν το προαναφερθέν κόστος αντιστάθμισης της ανοιχτής θέσης σε δολάρια στο ενεργητικό της Τράπεζας προστίθεται στα Καθαρά Έσοδα από Τόκους, προκειμένου να προσδιορισθεί το συνολικό κόστος χρηματοδότησης του Ενεργητικού, το συνολικό αυτό κόστος υπολογίζεται σε €5,1 εκατ. ή 1,35% (2018: €3,1 εκατ. ή 1,20%) και το ανάλογα προσαρμοσμένο Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου της Τράπεζας σε 2,53% για το 2019, έναντι 3,16% το προηγούμενο έτος.

Τα Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα ανήλθαν σε €11,2 εκατ. το 2019, πριν την ετήσια πρόβλεψη για απομείωση αξίας δανείων και χρεογράφων, σημειώνοντας αύξηση 15,6% σε ετήσια βάση (2018: €9,7 εκατ.). Ειδικότερα:

- Οι Αμοιβές και Έξοδα προσωπικού παρουσίασαν άνοδο 12,2% σε σχέση με το προηγούμενο έτος και διαμορφώθηκαν σε €6,6 εκατ. από € 5,9 εκατ. το 2018. Η αύξηση του μέσου αριθμού των εργαζομένων πλήρους απασχόλησης κατά 9 άτομα (+12%) σε σχέση με το προηγούμενο έτος και κατά 12 άτομα μεταξύ 31.12.2018 και 31.12.2019 (από 82 σε 95 ή κατά 16%), επηρέασε ανοδικά αυτή την κατηγορία εξόδων.
- Τα Γενικά Διοικητικά Έξοδα ήταν υψηλότερα κατά 16,4% (+€0,5 εκατ.) το 2019, κυρίως λόγω των υψηλότερων αμοιβών προς τρίτους για συμβουλευτικές υπηρεσίες, των υψηλότερων δαπανών για άδειες χρήσης λογισμικού και των αυξημένων εξόδων προς το ΤΕΚΕ (σκέλη εξυγίανσης και καταθέσεων), λόγω του αυξημένου ενεργητικού της Τράπεζας.

Κατά το 2019 σχηματίστηκαν επιπλέον προβλέψεις έναντι απομείωσης της αξίας δανείων και χρεογράφων ύψους €2,78 εκατ.. Το 92% (€2,5 εκατ.) αυτού του ποσού αφορά την καθαρή μεταβολή στις προβλέψεις των ΜΕΑ και το υπόλοιπο 8% αφορά στην αύξηση των προβλέψεων λόγω της αύξησης των συνολικών δανείων. Το 2018 είχε καταγραφεί κέρδος από προβλέψεις, ύψους €0,6 εκατ., λόγω έκτακτου γεγονότος διαγραφής πρόβλεψης που σχετιζόταν με την αναδιάρθρωση ενός δανείου η οποία, μαζί με την αξία των εισηγμένων στο NYSE μετοχών που απέκτησε η Τράπεζα στα πλαίσια της εν λόγω αναδιάρθρωσης, οδήγησε στον αντιλογισμό προβλέψεων που είχαν προηγουμένως σχηματιστεί, ύψους €1,5 εκατ.

Ίδια Κεφάλαια - Κεφαλαιακή Επάρκεια

Στις 31.12.2019, η λογιστική αξία των Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας ανήλθε σε €88,8 εκατ., από €89,4 εκατ. στις 31.12.2018, λαμβάνοντας υπόψη την πλήρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9. 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 €85,5 εκατ. (2018: €86,8 εκατ.), έχοντας μειωθεί κατά €1,3 εκατ. σε ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα της ως άνω μείωσης των λογιστικών ιδίων κεφαλαίων μέσω της ζημίας του 2019 αλλά και της παράλληλης αύξησης κατά €0,7 εκατ. των μειωτικών λουπών αναπροσαρμογών στα εποπτικά ίδια κεφάλαια.

Το 2019, το ποσό των Σταθμισμένων έναντι Κινδύνου Στοιχείων Ενεργητικού αυξήθηκε σε €325,1 εκατ., από €227,6 εκατ. στις 31.12.2018, κυρίως λόγω της μεγέθυνσης του Ενεργητικού της Τράπεζας. Συνεπώς, στις 31.12.2019 ο δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 Ratio) της Τράπεζας, που ισοδυναμεί με το Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ανέρχεται σε 26,2%, από 38,2% την 31.12.2018. Αξίζει να σημειωθεί ότι ο δείκτης υπολογίζεται με την πλήρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 (Fully loaded) καθώς η ABBank δεν έκανε χρήση των μεταβατικών διατάξεων σταδιακής ενσωμάτωσης των πρόσθετων προβλέψεων που προέκυψαν από την αρχική εφαρμογή του στις 1.1.2018.

Σημαντικά γεγονότα

Την 5^η και 7^η Ιουνίου 2019 είχαν υπογραφεί συμφωνίες αγοραπωλησίας για το 90% των μετοχών της Τράπεζας μεταξύ των κατόχων τους ως πωλητών και της θυγατρικής της Chenavari Investment Managers, Aegean Financial Holdings S.a.r.l. (ήδη μετόχου κατά 4% της Τράπεζας από τα τέλη του 2017), ως αγοράστριας. Η ολοκλήρωση της αγοραπωλησίας τελεί υπό την έγκριση της τραπεζικής εποπτικής αρχής η οποία, μέχρι τη σύνταξη της παρούσας, δεν είχε παρασχεθεί.

Κατά το 2019 η Τράπεζα της Ελλάδος διενήργησε Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (“stress test”) για όλα τα λιγότερο σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα υπό την εποπτεία της (“LSIs”), επί τη βάσει των οικονομικών τους στοιχείων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018. Τα αποτελέσματα της άσκησης ανακοινώθηκαν από την ΤτΕ στα συμμετέχοντα ΠΙ τον Οκτώβριο 2019 και ελήφθησαν υπόψη στην Εποπτική Διαδικασία Εξέτασης και Αξιολόγησης (“ΕΔΕΑ”/Supervisory Review Evaluation Process – “SREP”) του κάθε ΠΙ. Στην άσκηση συμμετείχε και η ABBank και διαπιστώθηκε ότι η επίπτωση του δυσμενούς σεναρίου της άσκησης δεν θα επηρέαζε ουσιαδώς την ευρωστία του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας CET1 της 31.12.2018 της Τράπεζας.

Στις 12 Μαΐου 2020 η Standard & Poor's επιβεβαίωσε την πιστοληπτική αξιολόγηση B/B (μακροπρόθεσμη/ βραχυπρόθεσμη) της ABBank, με σταθερή προοπτική, παρά τις οικονομικές αντιξοότητες που επέφερε η πανδημία του COVID-19, σημειώνοντας ότι “η παγκόσμια ύφεση και η επακόλουθη υποχώρηση του διεθνούς εμπορίου αναμένεται να επηρεάσουν αρνητικά τόσο την ποιότητα των στοιχείων ενεργητικού και το ύψος των προβλέψεων, όσο και την κερδοφορία της Τράπεζας. Ωστόσο, η εξειδίκευση και η εμπειρία της ABBank στη ναυτιλία, και η επιλεκτική της προσέγγιση στις ναυτιλιακές χρηματοδοτήσεις θα της επιτρέψουν να καταγράψει θετικά αποτελέσματα, να διαφυλάξει την κεφαλαιακή της επάρκεια και να διατηρήσει το ισχυρό της προφίλ στην ανάληψη κινδύνων κατά τη διάρκεια της κρίσης. Η σταθερή προοπτική αντανακλά την προσδοκία ότι η όποια πιθανή αύξηση σε καθυστερήσεις δανείων και προβλέψεις θα είναι διαχειρίσιμη και εντός των πλαισίων της παρούσας πιστοληπτικής διαβάθμισης και της προσαρμοσμένης κατά κίνδυνο κεφαλαιοποίησης της Τράπεζας και ότι στο επερχόμενο δωδεκάμηνο η χρηματοδοτική και καταθετική της βάση θα αποδειχθεί ανθεκτική”.

Η επίπτωση του COVID-19 στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων πελατείας και τη ρευστότητα της ABBank δεν αναμένεται να είναι σημαντική. Μέχρι και την 30^η Ιουνίου 2020, μόνον δύο ναυτιλιακοί και δύο μη ναυτιλιακοί πιστούχοι είχαν αιτηθεί τη βραχυπρόθεσμη μετάθεση των τακτικών υποχρεώσεων αποπληρωμής κεφαλαίου των δανείων τους, συνολικού ύψους €2,7 εκατ., περίπου, και κανένα από τα προηγούμενως εξυπηρετούμενα δάνεια δεν είχε τεθεί ή προβλεπόταν να τεθεί σε καθεστώς αθέτησης. Σημειώνεται ότι στις 30.06.2020 το συνολικό μικτό υπόλοιπο Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας (πριν από προβλέψεις) ανερχόταν σε €316,7 εκατ. (31.12.2019: €252,6), οι δε καταθέσεις πελατείας σε €419,9 εκατ. (31.12.2019: €376,6 εκατ.).

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 2019. Συγκεκριμένα, κατά το 2019 (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
ΕΝΩΣΗ ΕΘΕΛΟΝΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΟΥ ΚΑΡΚΙΝΟΥ	100.00 €
ΙΕΡΑ ΜΗΤΡΟΠΟΛΗ Ν.ΙΩΝΙΑΣ & ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΑΣ	2,031.57 €
ΣΥΝΟΛΟ	2,131.57 €

Σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό, φορολογικό και κανονιστικό πλαίσιο, για τις ανωτέρω πληρωμές η Τράπεζα κατέβαλε επιπλέον ποσό € 264.10 συνολικά, για ΦΠΑ και λουπές 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 εισάγουν το νέο πλαίσιο επάρκειας ιδίων κεφαλαίων των Ευρωπαϊκών πιστωτικών ιδρυμάτων στα πλαίσια της εφαρμογής της Βασιλείας III. Πέραν των νέων κριτηρίων ποσοτικής και ποιοτικής επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων, η Βασιλεία III περιλαμβάνει 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 (“oversight”) στα «λιγότερο σημαντικά» («μη συστημικά») ιδρύματα, τα οποία εμπίπτουν στη στενότερη παρακολούθηση της τοπικής εποπτικής αρχής (Τράπεζα της Ελλάδος για τα ελληνικά ιδρύματα).

Επίσης, στα πλαίσια των νέων της αρμοδιοτήτων, η ΕΚΤ και ο SSM διενεργούν Πανευρωπαϊκές Ασκήσεις Συνολικής Αξιολόγησης για τις συστημικές τράπεζες, περιλαμβάνοντας τον Έλεγχο Ποιότητας Στοιχείων Ενεργητικού (Asset Quality Review - AQR) και Ασκήσεις Προσομοίωσης σε Ακραίες Καταστάσεις (Stress Tests) υπό διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια. Ως μη συστημικό ίδρυμα, η Τράπεζα δεν έχει συμμετάσχει σε πανευρωπαϊκές ασκήσεις. 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 του 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. Όπως προαναφέρθηκε, κατά το 2019 η ABBank συμμετείχε επιτυχώς σε Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (“stress test”) που διενήργησε η ΤτΕ για όλα τα λιγότερο σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα υπό την εποπτεία της (“LSIs”).

Λεπτομερέστερα οικονομικά στοιχεία σχετικά με τις βασικές κατηγορίες κινδύνων που φέρουν οι δραστηριότητες και οι χρηματοοικονομικές θέσεις της Τράπεζας στις 31.12.2019 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 III».

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 συμβατικά 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 παραγώγων 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 μέχρι πρόσφατα το χαρτοφυλάκιο Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας της Τράπεζας αποτελούνταν από εξωτερικώς 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 και 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. Από το 2018 οι πιστωτικές πολιτικές και διαδικασίες της Τράπεζας έχουν εμπλουτιστεί για να καλύψουν και τις μη ναυτιλιακές εταιρικές χορηγήσεις.

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 σχετικά με τέτοιες χρηματοδοτήσεις, σε συνδυασμό με τις επιταγές του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου. Η διαχείριση αυτών των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων διεξάγεται από ένα ειδικό Τμήμα της Τράπεζας, ενώ οι σχετικές εγκρίσεις πιστώσεων υπάγονται στην αποκλειστική αρμοδιότητα μιας ξεχωριστής επιτροπής πιστώσεων, της Επιτροπής Μη Εξυπηρετούμενων Πιστώσεων.

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 ανεπιληπμένων 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, 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 τέθηκαν σταδιακά σε ισχύ 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 των 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 Δυνητική 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 ζημιολόγων 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 θεωρεί ότι η επίπτωση του COVID-19 στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων πελατείας και στη ρευστότητα της Τράπεζας δεν θα είναι σημαντική. Η πεποίθηση αυτή εδράζεται στην εξειδίκευση της Τράπεζας και τη μακρά εμπειρία της Διοίκησής της στις ναυτιλιακές χρηματοδοτήσεις – κλάδος που ούτως ή άλλως χαρακτηρίζεται από κυκλικότητα – σε συνδυασμό με τις ιδιαίτερα ενισχυμένες αναλογίες ρευστότητας και το υψηλό επίπεδο κεφαλαιακής επάρκειας που διατηρεί.

Από το δεύτερο εξάμηνο του 2018, η ABBank ξεκίνησε να δραστηριοποιείται και στην ελληνική επιχειρηματική τραπεζική. Στο επίκεντρο είναι οι μεσαίου και μεγαλύτερου μεγέθους επιχειρήσεις με εξαγωγικό προσανατολισμό, ενώ στους στόχους της συμπεριλαμβάνονται και άλλοι εγχώριοι επιχειρηματικοί τομείς όπως η χρηματοδότηση εμπορικών ακινήτων. Οι θετικές μέσο/μακροπρόθεσμες προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας και η προσεκτική προσέγγιση της Τράπεζας στην ανάληψη πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη τις απαιτήσεις των εκάστοτε νέων συνθηκών που διαμορφώνονται, ενθαρρύνουν τη σταδιακή υλοποίηση αυτής της στρατηγικής.

Σημαντικός μοχλός ανάπτυξης της Τράπεζας και μεγέθυνσης του ενεργητικού της είναι η πρόσβαση στην εγχώρια και διεθνή διατραπεζική αγορά όπως και η διεύρυνση της καταθετικής της βάσης. Η ABBank έχει εστιάσει στον τομέα αυτό αναπτύσσοντας νέες συνέργειες με εγχώρια και διεθνή πιστωτικά ιδρύματα και τράπεζες περιφερειακής ανάπτυξης. Στο σκέλος των πελατειακών καταθέσεων, η Τράπεζα ήδη συνεργάζεται παραγωγικά με ηλεκτρονική πλατφόρμα διαχείρισης καταθέσεων λιανικής του εξωτερικού και εντός του 2020 στοχεύει να διευρύνει περαιτέρω τέτοιου είδους συνεργασίες. Παράλληλα, η επένδυση στη ψηφιακή τραπεζική συνεχίζεται και, εντός του έτους, η πελατεία της ABBank θα έχει στη διάθεσή της πλήρη ηλεκτρονική πλατφόρμα WEB Banking.

Η Διοίκηση της ABBank πιστεύει ότι, παρά το προβληματισμό από τις επιπτώσεις του COVID-19 στην παγκόσμια και την Ελληνική πραγματική οικονομία, τα θεμελιώδη μεγέθη, οι ισχυροί εποπτικοί δείκτες, η οργάνωση και τεχνογνωσία της Τράπεζας και του προσωπικού της θα της επιτρέψουν το 2020 να αποτελέσει έτος περαιτέρω ανάπτυξης των εργασιών της και βελτιωμένης κερδοφορίας.

Αθήνα, 16 Ιουλίου 2020

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 την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, 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 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, (ΔΠΧΑ), 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 ενότητα 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 ελεγχόμενης 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 εκφέρομε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου
<p>Απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος</p> <p>Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος της Τράπεζας ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 σε € 242.039 χιλ. (€ 156.290 χιλ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018), και η απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (χρέωση χρήσεως) ανήλθε σε € 2.757 χιλ. για την Τράπεζα για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 (πίστωση χρήσεως €597 χιλ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018).</p> <p>Η Τράπεζα σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Expected Credit Losses - ECL) σε ατομική βάση για το σύνολο του χαρτοφυλακίου.</p> <p>Η εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος, θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς εμπεριέχει σημαντική κρίση της Διοίκησης και λογιστικές εκτιμήσεις με υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας.</p> <p>Οι σημαντικότερες κρίσεις της Διοίκησης και λογιστικές εκτιμήσεις αφορούν:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για την κατηγοριοποίηση σε στάδια των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών. • Την έγκαιρη αναγνώριση των δανείων με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων. • Την αποτίμηση των εξασφαλίσεων και παραδοχές για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών των απομειωμένων ανοιγμάτων, τα οποία αξιολογούνται σε μεμονωμένη βάση, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης βάσει πολλαπλών σεναρίων. • Την αξιολόγηση των προσαρμογών της Διοίκησης στα αποτελέσματα των μοντέλων επιμέτρησης πιστωτικού κινδύνου. • Την επιμέτρηση των δανείων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση, συμπεριλαμβανομένης της διαδικασίας αξιολόγησης, της αποτίμησης των εγγυήσεων και της εκτίμησης των προεξοφλημένων μελλοντικών ταμειακών ροών. • Την εκτιμώμενη επίδραση των πολλαπλών οικονομικών σεναρίων, η οποία περιλαμβάνει την χρήση παραδοχών σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες. <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και πολιτικές για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος, τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και την αξιολόγηση της απομείωσης, στις Σημειώσεις 2.1, 2.9, 2.10, 4, 11 και 16 των οικονομικών καταστάσεων αντίστοιχα.</p>	<p>Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο, αξιολογήσαμε τις μεθοδολογίες και τις παραδοχές απομείωσης που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με αυτό το σημαντικό θέμα ελέγχου.</p> <p>Οι ελεγκτικές διαδικασίες που ακολουθήσαμε περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Αξιολογήσαμε το σχεδιασμό και την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που είναι σχετικές με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου επί των εφαρμοζόμενων μεθοδολογιών, των μοντέλων που χρησιμοποιήθηκαν, των οικονομικών σεναρίων, των σημαντικών παραδοχών που εφαρμόζει η Διοίκηση, της ακρίβειας και πληρότητας των δεδομένων και των συναφών υπολογισμών, καθώς και τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου επί των χειροκίνητων διαδικασιών αποτίμησης των εξασφαλίσεων και των παραδοχών για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών των ανοιγμάτων. • Αξιολογήσαμε το σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που είναι σχετικές με την επιμέτρηση των δανείων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με τον προσδιορισμό της κατάλληλης διαδικασίας, την αποτίμηση των εγγυήσεων και την εκτίμηση των προεξοφλημένων μελλοντικών ταμειακών ροών. • Αξιολογήσαμε το βασικό και το δυσμενές οικονομικό σενάριο, καθώς και την σταθμισμένη πιθανότητα αυτών των σεναρίων. • Εξετάσαμε τα τεκμήρια αναφορικά με την έγκαιρη αναγνώριση των ανοιγμάτων με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, και την έγκαιρη αναγνώριση των απομειωμένων ανοιγμάτων. • Σε δειγματοληπτική βάση, εξετάσαμε τη λογικότητα των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της ζημίας απομείωσης των ανοιγμάτων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση, συμπεριλαμβανομένης της αποτίμησης των εξασφαλίσεων καθώς και της εκτίμησης των μελλοντικών προεξοφλημένων ταμειακών ροών. • Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των προσαρμογών της Διοίκησης στα αποτελέσματα των μοντέλων επιμέτρησης πιστωτικού κινδύνου βασιζόμενοι στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες, τις συνθήκες της αγοράς και τις ενέργειες που έχει αναλάβει να υλοποιήσει η Διοίκηση μέσω: <ul style="list-style-type: none"> - της αξιολόγησης των σημαντικότερων εξελίξεων σε σχέση με τα ιστορικά στοιχεία. - της αξιολόγησης της λογικότητας των διαφόρων εντοπισμένων προσαρμογών της Διοίκησης στα αποτελέσματα των μοντέλων επιμέτρησης πιστωτικού κινδύνου, αξιολογώντας τις σημαντικές παραδοχές βάσει της γνώσης και της εμπειρίας μας στον Τραπεζικό κλάδο. - της επισκόπησης της μεθοδολογίας υπολογισμού. <p>Λαμβάνοντας υπόψη την πολυπλοκότητα και τον υψηλό βαθμό ανάλυσης των σχετικών γνωστοποιήσεων αξιολογήσαμε την πληρότητα και την ακρίβεια των γνωστοποιήσεων, με βάση τα σχετικά λογιστικά πρότυπα.</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”. Οι άλλες πληροφορίες 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 διενεργήσει, 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 ΔΠΧΑ 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 αρχής 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 προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

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

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 ελεγχόμενης χρήσεως 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 του άρθρου 150, του Νόμου 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Τράπεζα 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.

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στη Τράπεζα, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 39 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Τράπεζας 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 17 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 16 Ιουλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μιχάλης Καραβάς

A.M. ΣΟΕΛ: 13371

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E120



ΑΕΓΕΑΝ ΒΑΛΤΙΚΗ ΒΑΝΚΑ Α.Ε.

**Οικονομικές Καταστάσεις
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

31 Δεκεμβρίου 2019

Ιούλιος 2020

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	2019 €' 000	2018 €' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		14,624	11,218
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(4,114)	(1,959)
Καθαρά έσοδα από τόκους	5	10,510	9,259
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		3,031	2,250
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(355)	(280)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	6	2,676	1,970
Αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου	7	(91)	(1,541)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		80	12
Καθαρά Λειτουργικά Έσοδα		13,175	9,700
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(6,622)	(5,903)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(3,637)	(3,125)
Αποσβέσεις	10	(950)	(669)
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	11	(2,757)	597
Πρόβλεψη απομείωσης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	17,18	-	(13)
Κέρδη/ (Ζημίες) προ Φόρων		(791)	587
Φόρος εισοδήματος	12	198	(197)
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) Χρήσης		(593)	390
Αναλογούντα σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		(593)	390
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) Χρήσης		(593)	390

Αθήνα, 16 Ιουλίου 2020

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης

Θεόδωρος Αφθονίδης

Γιώργος Καλαντζής

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημείωση	2019	2018
		€' 000	€' 000
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης		(593)	390
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα)			
Στοιχεία που μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αποθεματικό αξιογράφων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	17	38	41
Αναβαλλόμενη φορολογία	23	(10)	(12)
Σύνολο στοιχείων που μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		28	29
Στοιχεία που δεν μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών, μετά από φόρους	29	(51)	(25)
Αναβαλλόμενη φορολογία	23	(7)	7
Σύνολο στοιχείων που δεν μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		(58)	(18)
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης, μετά από φόρους		(30)	11
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης		(623)	401
Αναλογούνται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		(623)	401
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης		(623)	401

Αθήνα, 16 Ιουλίου 2020

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης

Θεόδωρος Αφθονίδης

Γιώργος Καλαντζής

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημείωση	2019 €' 000	2018 €' 000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	13	51,269	8,465
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	15	147,126	61,653
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	242,039	156,290
Χαρτοφυλάκιο χρημ/κών στοιχείων στη εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	17	21,871	13,667
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	18	847	14,553
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	19	24,539	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	20	157	224
Άυλα πάγια στοιχεία	21	1,396	1,117
Ενσώματα πάγια στοιχεία	22	6,090	5,779
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	24	8,114	7,828
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	23	353	29
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα προς πώληση	25	-	1,512
Σύνολο Ενεργητικού		503,801	271,116
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	34,334	32,336
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27	376,558	145,847
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	20	15	120
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	29	1,685	1,526
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	23	-	-
Λοιπά στοιχεία παθητικού	28	2,452	1,907
Σύνολο Παθητικού		415,044	181,736
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	30	37,980	37,980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	31	50,207	50,207
Αποθεματικά	32	331	341
Αποτελέσματα εις νέον	33	239	852
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		88,757	89,380
Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων		503,801	271,116

Αθήνα, 16 Ιουλίου 2020

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 01.01.2018	37,980	50,207	329	463	88,979
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	29	-	29
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	(18)	-	(18)
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	390	390
Υπόλοιπο 31.12.2018	37,980	50,207	341	852	89,380
Υπόλοιπο 01.01.2019	37,980	50,207	341	852	89,380
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	28	-	28
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	(58)	-	(58)
Τακτικό Αποθεματικό	-	-	20	(20)	-
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	(593)	(593)
Υπόλοιπο 31.12.2019	37,980	50,207	331	239	88,757

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	2019 €' 000	2018 €' 000
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρό αποτέλεσμα χρήσης προ φόρων		(791)	587
<u>Προσαρμογές για:</u>			
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	10	950	669
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	11,17	2,757	(584)
Προβλέψεις για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	29	108	115
Προσαρμογή από χρήση της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού (Κέρδη)/Ζημίες από πώληση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων διακρατούμενων προς πώληση		(88)	-
(Κέρδη)/Ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στη εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	7	39	(27)
(Κέρδη)/Ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσματικών λογαριασμών	7	(36)	(37)
(Κέρδη)/Ζημίες από την αποτίμηση στοιχείων που αποτιμώνται στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσματικών λογαριασμών	7,18	27	71
(Κέρδη)/Ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές στοιχείων που αποτιμώνται στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσματικών λογαριασμών	18	(14)	(12)
(Κέρδος)/ Ζημιά συναλλαγματικών διαφορών από ταμειακά ισοδύναμα		748	(619)
		3,700	(163)
<u>Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</u>			
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		(88,506)	(19,622)
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	18	13,730	7,144
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις		67	665
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(286)	436
<u>Καθαρή αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</u>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	1,998	18,142
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27	230,711	15,255
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις		(105)	82
Λοιπά στοιχεία παθητικού		527	570
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		161,836	22,834
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		161,836	22,834
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	22	(819)	(157)
Αγορές άυλων παγίων στοιχείων	21	(686)	(499)
Αγορές επενδυτικών αξιογράφων που αποτιμώνται στη εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	17	(11,073)	(17,726)
Αγορές επενδυτικών αξιογράφων στο αποσβέσιμο κόστος	19	(24,539)	-
Αγορές περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	25	1,600	(1,512)
Πωλήσεις διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	17	2,867	7,715
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(32,650)	(12,179)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Ταμειακές πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων		(163)	-
Μερίσματα		-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(163)	-
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων		129,024	10,655
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	14	70,119	58,843
Κέρδος / (Ζημιά) συναλλαγματικών διαφορών από ταμειακά ισοδύναμα		(748)	619
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	14	198,395	70,119

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία “AEGEAN BALTIC BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” και το διακριτικό τίτλο «AB-Bank A.E.» εδρεύει στο Μαρούσι, οδός Μεγάλου Αλεξάνδρου και 25^{ης} Μαρτίου και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 52755/06/B/02/34 (Αρ.ΓΕΜΗ:4918201000). Η διάρκεια της έχει οριστεί έως το 2099, δύναται δε να παραταθεί ή να συντημηθεί 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 24^η Οκτωβρίου 2018.

Η σύνθεσή του, όπως διαμορφώθηκε μετά από παρατηρήσεις και αντικαταστάσεις των μελών του κατά τη διάρκεια του έτους ως την 31.12.2019 έχει ως εξής:

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης	Πρόεδρος & Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Αφθονίδης	Αντιπρόεδρος & 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 16η Ιουλίου 2020.

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 2019, δεν υπήρχαν πρότυπα που δεν είχαν υιοθετηθεί και να είναι σε ισχύ για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, 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 2019 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 περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (καθώς και παραγώγων) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

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

Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων στις ακόλουθες περιοχές: αποτίμηση μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά παραγώγων, υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, 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 2019

- Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις»

Το Δ.Π.Χ.Α. 16 υιοθετεί ένα ολοκληρωμένο μοντέλο για την αναγνώριση των μισθώσεων και την λογιστική παρακολούθηση αυτών τόσο για τους εκμισθωτές όσο και για τους μισθωτές. Το Δ.Π.Χ.Α. 16 θα αντικαταστήσει το τρέχον λογιστικό πλαίσιο κανόνων και αρχών για τις μισθώσεις όπως αυτό ορίζεται από το Δ.Λ.Π. 17 *Μισθώσεις* καθώς και τις σχετικές Διερμηνείες όταν τεθεί σε ισχύ, δηλαδή για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2019. Το Δ.Π.Χ.Α. 16 απαιτεί για τους μισθωτές να αναγνωρίζουν δικαιώματα χρήσης (RoU) και υποχρεώσεις για όλες τις μέχρι πρότινος λειτουργικές μισθώσεις, εκτός αν αυτές έχουν 12μηνη ή μικρότερη διάρκεια ή το αντικείμενο μίσθωσης είναι χαμηλής αξίας. Σε αντίθεση με τους μισθωτές, οι εκμισθωτές θα συνεχίζουν να διακρίνουν τις μισθώσεις σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές κάνοντας χρήση αντίστοιχων κανόνων με αυτών του Δ.Λ.Π. 17. Η Τράπεζα συμμετέχει μόνο σε λειτουργικές μισθώσεις και ενεργεί μόνο ως μισθωτής.

Η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16 για την Τράπεζα θα είναι η 1^η Ιανουαρίου 2019. Η Τράπεζα επέλεξε να εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Α. 16 αναδρομικά κάνοντας χρήση της απλοποιημένης μεθόδου όπως αυτή ορίζεται στην παράγραφο Δ.Π.Χ.Α. 16:Γ5(β), σύμφωνα με την οποία η σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής του εν λόγω προτύπου θα αναγνωριστεί ως προσαρμογή απευθείας στο υπόλοιπο έναρξης των κερδών εις νέον κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής χωρίς να απαιτείται η επαναδιατύπωση της συγκριτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Επομένως, η συγκριτική πληροφόρηση για το 2018 αναφέρεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 και δεν είναι συγκρίσιμη με την πληροφόρηση της τρέχουσας περιόδου.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16, Η Τράπεζα θα επιμετρήσει την υποχρέωση από μισθώσεις στην παρούσα αξία των μη καταβληθέντων κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής μισθωμάτων και θα αναγνωρίσει περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσεως κατά ποσό ίσο με αυτό της υποχρέωσης από μισθώσεις αποτιμώμενη στην παρούσα αξία των προεξοφλημένων μελλοντικών μισθωμάτων χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που ορίζεται στη μίσθωση ή αν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα, το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή "IBR". Το δικαίωμα χρήσης του χρηματοοικονομικού στοιχείου αρχικά επιμετράται στο ποσό υποχρέωσης της μίσθωσης και προσαρμόζεται για τυχόν προπληρωμές ενοικίου, πρόσθετα άμεσα κόστη ή κίνητρα μίσθωσης.

Στη συνέχεια, το περιουσιακό στοιχείο RoU αποτιμάται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Η Τράπεζα έκανε χρήση της πρακτικής διευκόλυνσης της παραγράφου Δ.Π.Χ.Α. 16:Γ3 και ως εκ τούτου δεν επανεκτίμησε κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής όλες τις εν ισχύ κατά την ημερομηνία αυτή συμβάσεις για το εάν εμπεριέχουν ή όχι μίσθωση. Επιπροσθέτως, η Τράπεζα θα κάνει χρήση της πρακτικής διευκόλυνσης του προτύπου αναφορικά με τον διαχωρισμό των στοιχείων της μίσθωσης και αυτών που δεν αποτελούν μίσθωση και ως εκ τούτου θα αντιμετωπίσει λογιστικά κάθε μισθωτικό και μη μισθωτικό στοιχείο ως μία ενιαία μίσθωση. Για την επίδραση της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16 την 1^η Ιανουαρίου 2019, παρακαλώ ανατρέξτε στην Σημείωση 37.

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

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. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν ουσιαστική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

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

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. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν ουσιαστική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»

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. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν ουσιαστική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

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

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.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2015 – 2017**- Δ.Λ.Π. 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όλες οι φορολογικές επιπτώσεις από τα μερίσματα (π.χ. από διανομή κερδών) θα πρέπει να αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από τον τρόπο που προκύπτει ο φόρος.

- Δ.Λ.Π. 23 (Τροποποίηση) «Κόστος Δανεισμού»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι αν κάποιος συγκεκριμένος δανεισμός παραμένει εκκρεμής ενώ το αντίστοιχο περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για την προβλεπόμενη χρήση ή την πώλησή του, τότε αυτός ο δανεισμός αποτελεί μέρος των κεφαλαίων του γενικού δανεισμού που η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί για να υπολογίζει το ποσοστό κεφαλαιοποίησης.

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

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.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

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.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε καμία επίπτωση.

(β) Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2019:

Τροποποιήσεις και ερμηνείες σε πρότυπα που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε. και ως εκ τούτου δεν εφαρμόζονται από την Τράπεζα:

Εννοιολογικό Πλαίσιο (Τροποποιήσεις) «Τροποποιήσεις των Παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Δ.Π.Χ.Α.»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2020 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Το νέο εννοιολογικό πλαίσιο δεν αποτελεί ουσιαστική αναθεώρηση του εγγράφου. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων επικεντρώθηκε σε θέματα που δεν καλύπτονταν ακόμη ή που έδειχναν προφανείς ελλείψεις που έπρεπε να αντιμετωπιστούν.

- Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους»

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2020 ή μεταγενέστερη ημερομηνία, δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε.). Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τον ορισμό του «ουσιώδους» και ευθυγραμμίζει τον ορισμό που χρησιμοποιείται σε εννοιολογικό πλαίσιο και στα πρότυπα καθαυτά. Ο νέος ορισμός αναφέρει ότι «η πληροφορία είναι ουσιώδης, εάν παραλείποντάς την, παραποιώντας την ή παρεμποδίζοντάς την, θα μπορούσαν να επηρεαστούν οι αποφάσεις των γενικών χρηστών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις οι οποίες περιέχουν οικονομικές πληροφορίες για μία οντότητα». Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι το ουσιώδες εξαρτάται από τη φύση ή τη σημαντικότητα της πληροφορίας ή και τα δύο. Μία οντότητα θα πρέπει να αξιολογήσει εάν μία πληροφορία μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλες πληροφορίες είναι ουσιώδης στο πλαίσιο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση) «Ορισμός Επιχειρηματικής Οντότητας»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2020 ή μεταγενέστερη ημερομηνία, δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε.). Η τροποποίηση αποσκοπεί στην επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Καθορίζονται οι ελάχιστες απαιτήσεις για τον ορισμό της Επιχειρηματικής Οντότητας, αφαιρείται η απαίτηση της αξιολόγησης για το εάν οι αντισυμβαλλόμενοι στην αγορά είναι ικανοί να αντικαταστήσουν κάποια ελλιπή στοιχεία ή διαδικασίες και να συνεχίζει να παράγει αγαθά και υπηρεσίες, εισάγει κριτήρια να βοηθήσει τις εταιρίες να αξιολογήσουν εάν οι αποκτώμενες δραστηριότητες είναι ουσιαστικές, περιορίζει τον ορισμό της επιχειρηματικής οντότητας και των παραγόμενων αγαθών ή υπηρεσιών και εισάγει ένα προαιρετικό τεστ συγκέντρωσης εύλογης αξίας περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις πρέπει να εφαρμοστούν σε συναλλαγές που έχουν γίνει κατά την ή μεταγενέστερα της αρχής της πρώτης περιόδου αναφοράς 1 Ιανουαρίου 2020. Συνεπώς, οι εταιρίες δεν πρέπει να επαναξιολογήσουν τις αντίστοιχες συναλλαγές που έχουν πραγματοποιήσει σε προηγούμενες περιόδους αναφοράς. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε. Δεν αναμένεται να έχουν να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

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

- **Δ.Π.Χ.Α. 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2021) Την 18.5.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 17 το οποίο αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Π. 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Σε αντίθεση με το Δ.Π.Χ.Π. 4, το νέο πρότυπο εισάγει μία συνεπή μεθοδολογία αποτίμησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι κυριότερες αρχές του Δ.Π.Χ.Π. 17 για μία οντότητα είναι οι ακόλουθες:

- προσδιορισμός ως ασφαλιστήρια συμβόλαια τις συμβάσεις εκείνες με τις οποίες η οικονομική οντότητα αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από άλλο μέρος (τον αντισυμβαλλόμενο) συμφωνώντας να αποζημιώσει τον αντισυμβαλλόμενο εάν ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό συμβάν επηρεάζει αρνητικά τον αντισυμβαλλόμενο,
- διαχωρίζει συγκεκριμένα ενσωματωμένα παράγωγα, διακριτά επενδυτικά στοιχεία και διαφορετικές υποχρεώσεις απόδοση από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια,
- διαχωρίζει τις συμβάσεις σε ομάδες που θα αναγνωρίσει και θα αποτιμήσει, αναγνωρίζει και αποτιμά τις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση:
 - i. μια αναπροσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών (ταμειακές ροές εκπλήρωσης) που ενσωματώνει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης με τρόπο που συνάδει με τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, πλέον (εάν αυτή η αξία είναι μια υποχρέωση) ή μείον (αν η αξία αυτή είναι περιουσιακό στοιχείο)
 - ii. ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα των συμβάσεων (το συμβατικό περιθώριο παροχής υπηρεσιών),
- αναγνωρίζει το κέρδος από μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά τη διάρκεια της χρήσης που η οικονομική οντότητα παρέχει ασφαλιστική κάλυψη και καθώς η οικονομική οντότητα αποδεδεμεύεται από τον κίνδυνο. Εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι ή καθίσταται ζημιόγonos, η οντότητα αναγνωρίζει αμέσως τη ζημιά,
- παρουσιάζει ξεχωριστά τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες, τα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών και τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης της ασφάλισης και
- γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να εκτιμήσουν την επίδραση που έχουν οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 17 στην οικονομική θέση, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές της.

- **Δ.Π.Χ.Α. 10 και Δ.Λ.Π. 28 (Τροποποιήσεις) «Συναλλαγή πώλησης ή εισφοράς μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς εταιρίας ή κοινοπραξίας»**

(Η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής δεν έχει καθοριστεί) Την 11.9.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 10 και Δ.Λ.Π. 28 με σκοπό να αποσαφηνίσει το λογιστικό χειρισμό μίας συναλλαγής πώλησης ή εισφοράς στοιχείων του ενεργητικού της μητρικής εταιρίας σε συγγενή ή κοινοπραξία της και το αντίστροφο. Ειδικότερα, το Δ.Π.Χ.Α. 10 τροποποιήθηκε έτσι ώστε να καθίσταται σαφές ότι, σε περίπτωση που ως αποτέλεσμα μίας συναλλαγής με μία συγγενή ή κοινοπραξία, μία εταιρία χάσει τον έλεγχο επί θυγατρικής της, η οποία δεν συνιστά «επιχείρηση» βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 3, θα αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της μόνο εκείνο το μέρος του κέρδους ή της ζημιάς που σχετίζεται με το ποσοστό συμμετοχής των τρίτων στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Το υπόλοιπο μέρος του κέρδους της συναλλαγής θα απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Επιπρόσθετα, εάν ο επενδυτής διατηρεί ποσοστό συμμετοχής στην πρώην θυγατρική, έτσι ώστε αυτή να θεωρείται πλέον συγγενής ή κοινοπραξία, το κέρδος ή η ζημιά από την εκ νέου αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα μόνο στο βαθμό που αφορά το ποσοστό συμμετοχής των άλλων επενδυτών. Το υπόλοιπο ποσό του κέρδους απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στην πρώην θυγατρική. Αντίστοιχα, στο Δ.Λ.Π. 28 έγιναν προσθήκες για να αποσαφηνιστεί ότι η μερική αναγνώριση κέρδους ή ζημιάς στα αποτελέσματα του επενδυτή θα λαμβάνει χώρα μόνο εάν τα πωληθέντα στοιχεία στη συγγενή ή στην κοινοπραξία δεν πληρούν τον ορισμό της «επιχείρησης». Σε αντίθετη περίπτωση θα αναγνωρίζεται το συνολικό κέρδος ή ζημιά στα αποτελέσματα του επενδυτή. Την 17.12.2015 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατήργησε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής της ανωτέρω τροποποίησης που είχε αρχικά προσδιορίσει. Η νέα ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής θα προσδιοριστεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αφού λάβει υπόψη του τα αποτελέσματα του έργου που εκπονεί για τη λογιστική της μεθόδου της καθαρής θέσης.

2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), καθώς το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη τον εξαιρετικά υψηλό δείκτη Common Equity Tier 1 (CET1) της Τράπεζας που υπερβαίνει το 25% (βλέπε σημείωση 4.7), τον επίσης υψηλό δείκτη κάλυψης ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio) (LCR) που ανέρχεται στο 311,8% την 31.12.2019 καθώς και τη σημαντικότητα της επίδρασης του Covid-19. Το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει κατάλληλη τη βάση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων και τη σκοπιμότητα των σχεδίων της Τράπεζας για μελλοντικές δράσεις. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν αναμένει ότι η Τράπεζα θα αντιμετωπίσει θέματα ρευστότητας καθώς διατηρεί υψηλό δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) 346,6% κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020 και παρουσιάζει σημαντική αύξηση καταθέσεων μέχρι το τέλος Ιουνίου 2020. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξέτασε επίσης τα μέτρα που ελήφθησαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την ΕΚΤ, τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) και την ελληνική κυβέρνηση για να αμβλύνουν τις επιπτώσεις του COVID-19 στις οικονομίες των κρατών μελών της Ευρώπης, στις επιχειρήσεις που έχουν επηρεαστεί καθώς και τα μέτρα κεφαλαιακής και λειτουργικής ελάφρυνσης των Ευρωπαϊκών Τραπεζών. Η Τράπεζα έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα για τη στήριξη των πελατών της και της εξασφάλιση της ασφάλειας και της ευημερίας των εργαζομένων της, εφαρμόζοντας διάφορες μεθόδους εργασίας, όπως τηλεργασία.

Στις 12 Μαΐου 2020 η Standard & Poor's επιβεβαίωσε την πιστοληπτική αξιολόγηση B/B (μακροπρόθεσμη/ βραχυπρόθεσμη) της ABBank με σταθερή προοπτική παρά τις οικονομικές αντιξοότητες που επέφερε η πανδημία του COVID-19, σημειώνοντας ότι "η παγκόσμια ύφεση και η επακόλουθη υποχώρηση του διεθνούς εμπορίου αναμένεται να επηρεάσουν αρνητικά τόσο την ποιότητα των στοιχείων ενεργητικού και το ύψος των προβλέψεων, όσο και την κερδοφορία της Τράπεζας. Ωστόσο, αναμένεται επίσης ότι η εξειδίκευση και η εμπειρία της ABBank στη ναυτιλία, και η επιλεκτική της προσέγγιση στις ναυτιλιακές χρηματοδοτήσεις θα της επιτρέψουν να καταγράψει θετικά αποτελέσματα, να διαφυλάξει την κεφαλαιακή της επάρκεια και να διατηρήσει το ισχυρό προφίλ της ανάληψης κινδύνων κατά τη διάρκεια της κρίσης. Η σταθερή προοπτική αντανάκλα την προσδοκία ότι η αναμενόμενη αύξηση σε καθυστερήσεις δανείων και προβλέψεις θα είναι διαχειρίσιμη και εντός των πλαισίων της παρούσας πιστοληπτικής διαβάθμισης και της προσαρμοσμένης κατά κίνδυνο κεφαλαιοποίησής της Τράπεζας, και ότι στο επερχόμενο δωδεκάμηνο η χρηματοδοτική και καταθετική της βάση θα αποδειχθεί ανθεκτική". Η αναθεώρηση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και βιωσιμότητας περιλαμβάνει περίοδο 12 μηνών μετά από την ημερομηνία ισολογισμού.

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. 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.

Ειδικότερα, σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (Stages) 1 ή 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης του χρηματοοικονομικού στοιχείου.
- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται στο Στάδιο (Stage) 3, τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο στο αποσβεσμένο κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου.
- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται παρόμοια με τα δάνεια του Σταδίου 3 εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο (credit adjusted effective interest rate) του χρηματοοικονομικού μέσου.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 η Τράπεζα δεν απέκτησε ή δεν προέκυψαν χρηματοοικονομικά μέσα με απομείωση αξίας.

2.5 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Για την αναγνώριση των εσόδων/ προμήθειών σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 15, η Τράπεζα εφαρμόζει το ακόλουθο μοντέλο βάσει πέντε βασικών βημάτων σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα χρηματοοικονομικά μέσα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9:

- Προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη.
- Προσδιορισμός των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις συμβάσεις.
- Καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής.
- Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις συμβάσεις.
- Αναγνώριση εσόδου καθώς η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις της.

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 στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

A. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL") είναι όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια να επιμετρηθούν είτε στο αποσβέσιμο κόστος είτε στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ("FVTOCI"). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται στην Κατάσταση 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:

A1: 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 έσοδα από 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.

A2: 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 προέκυπε 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.
- III. Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις συγκεκριμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιολογώμενων ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στον αντίστοιχο λογαριασμό αποτελεσμάτων,

B. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

Οι χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι επιμετρούνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL") αποτελούν ανοίγματα για τα οποία οι συμβατικοί όροι δεν δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI Fail). Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 η Τράπεζα δεν κατέχει στο ενεργητικό της χρηματοοικονομικά μέσα που να επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Γ. Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL"). (Παρακαλώ ανατρέξτε στη Σημείωση 2.7). Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μέσω αποτελεσμάτων βασίζεται στις τιμές αγοράς και στα μοντέλα αξιολόγησης ανάλογα με την περίπτωση. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία συμπεριλαμβάνονται στα καθαρά έσοδα από συναλλαγές.

2.7 Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο επιμετρούμενο σε Εύλογη Αξία μέσω λοιπού Συνολικού Εισοδήματος ("FVTOCI")

Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρούμενοι μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος

Η Τράπεζα επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω του λοιπού Συνολικού Εισοδήματος (FVTOCI) εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών χρηματοροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (Διακράτησης για Είσπραξη και Πώληση) και
- Οι συμβατικοί όροι που διέπουν το περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Ο σκοπός της πώλησης των χρεωστικών τίτλων δεν είναι η βραχυπρόθεσμη επίτευξη κέρδους, για αυτό το λόγο οι πωλήσεις συνήθως έχουν μεγαλύτερη συχνότητα και σημαντικότερη αξία πωλήσεων σε σχέση με το επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτησης για Είσπραξη και Πώληση» (Hold To Collect & Sell).

Η Τράπεζα μπορεί να επιλέξει να ακολουθήσει το επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτησης για Είσπραξη και Πώληση» (Hold To Collect & Sell) για τους εξής λόγους:

- η διαχείριση καθημερινών αναγκών ρευστότητας,
- η διατήρηση συγκεκριμένου προφίλ καμπύλης επιτοκίων, ή
- η αντιστοίχιση της διάρκειας ζωής των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων τις οποίες χρηματοδοτούν τα εν λόγω στοιχεία.
- η διατήρηση της απόδοσης του χαρτοφυλακίου σε ευκαιριακή βάση, επανεπενδύοντας σε περιουσιακά στοιχεία υψηλότερης απόδοσης, χωρίς την σαφή πρόθεση συλλογής των συμβατικών ταμειακών ροών μέσω της απόκτησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων (αν και η Τράπεζα ενδέχεται να καταλήξει να κατέχει τα περιουσιακά στοιχεία εάν δεν υπάρχουν άλλες επενδυτικές ευκαιρίες.

Μετά την αρχική επιμέτρηση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων με τις όποιες μεταβολές από την αποτίμηση στην εύλογη αξία να καταχωρούνται απευθείας στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων η Τράπεζα αναγνωρίζει τα έσοδα από τόκους που υπολογίστηκαν με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, τη ζημιά απομείωσης και τις συναλλαγματικές διαφορές. Την ημερομηνία αποαναγνώρισης ή αναταξινόμησης (όταν και μόνο υπάρχει αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο) στην κατηγορία εύλογης αξίας μέσω αποτελεσμάτων, τα σωρευτικά κέρδη/ζημίες από αποτιμήσεις των χρεωστικών τίτλων αναταξινομούνται από τα λοιπά συνολικά έσοδα στα αποτελέσματα.

Αθέτηση υποχρέωσης (Default)

Αντικειμενικές ενδείξεις, για τον προσδιορισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς χρεωστικών τίτλων, αποτελούν οι ακόλουθες:

- Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου.
- Αθέτηση των όρων δανειακής σύμβασης (π.χ. παράλειψη ή καθυστέρηση στις πληρωμές τόκου ή κεφαλαίου).
- Συμφωνία με τη Τράπεζα για κάποια ρύθμιση, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους, που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, την οποία η Τράπεζα δεν θα εξέταζε κάτω από διαφορετικές συνθήκες.
- Πιθανότητα πτώχευσης ή οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.
- Η εξαφάνιση μιας ενεργούς αγοράς για αυτό το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο λόγω οικονομικών δυσχερειών στη συγκεκριμένη αγορά.
- Η αγορά ενός χρεογράφου με μια μεγάλη έκπτωση που αντανάκλα τις πραγματοποιηθείσες πιστωτικές ζημίες.

Απομείωση αξίας χρεογράφων

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, η Τράπεζα στη διαδικασία υπολογισμού της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ECL, αξιολογεί εάν υπάρχει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου (SICR) χρεωστικών τίτλων. Ο προσδιορισμός του SICR βασίζεται σε ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια ανάλογα με τη διαθεσιμότητα, την ποιότητα και την ποσότητα των πληροφοριών. Η SICR προσδιορίζεται στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Χρεωστικά μέσα επενδυτικού βαθμού που υποβαθμίζουν το φάσμα των "μη επενδυτικών βαθμών" των σχετικών ECAI.
- Χρεωστικά χρεόγραφα μη επενδυτικού βαθμού που δεν εμπίπτουν στο εύρος διαβάθμισης "αθέτησης" όπως παρέχεται από ECAI και έχουν υποβαθμισμένη πιστοληπτική αξιολόγηση πάνω από 2 βαθμούς.
- Χρεόγραφα όπου η πιθανότητα αθέτησης (PD) σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είναι υψηλότερη από την τιμή PD κατά την ημερομηνία έναρξης κατά 200%.
- Εάν δεν υπάρχει ούτε πιστοληπτική ικανότητα ούτε πιθανότητα αθέτησης PD για ένα χρεωστικό μέσο αλλά το μέσο διαπραγματεύεται σε οργανωμένη αγορά, τότε λαμβάνεται υπόψη η SICR όταν υπάρχει σημαντική αύξηση της πιστωτικής διαφοράς κατά περισσότερο από 5% σε απόλυτους όρους κατά την ημερομηνία αναφοράς την ημερομηνία έναρξης.

Η Τράπεζα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω συνολικού εισοδήματος σε τρία στάδια για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας ECL:

- Στάδιο 1 - Η Τράπεζα ταξινομεί όλα τα χρεόγραφα που έχουν αξιολογηθεί από ECAI που εμπίπτουν στο φάσμα "Επενδυτικού βαθμού / μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα" στο στάδιο 1, υπό την προϋπόθεση ότι εξακολουθεί να εμπίπτει στο εύρος "επενδυτικής ποιότητας" του σχετικού ECAI. Η τράπεζα υπολογίζει αναμενόμενη πιστωτική ζημία ECL 12 μηνών για τα χρεόγραφα στο πρώτο στάδιο.
- Στάδιο 2 - Η Τράπεζα ταξινομεί όλα τα χρεόγραφα που ταξινομούνται στο στάδιο 1 κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης και παρουσιάζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου "SICR" κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η Τράπεζα εκτιμά αναμενόμενη πιστωτική ζημία για όλο το χρόνο ζωής των χρεογράφων στο δεύτερο στάδιο.
- Στάδιο 3 - Η Τράπεζα ταξινομεί όλα τα χρεόγραφα που πληρούν τα παρακάτω κριτήρια:
 - (i) υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς, ή
 - (ii) ο οφειλέτης συμμορφώνεται με τον ορισμό της αθέτησης όπως ορίζεται ανωτέρω, ή
 - (iii) η πιστοληπτική ικανότητα είναι ισοδύναμη με την "αθέτηση".Η Τράπεζα εκτιμά αναμενόμενη πιστωτική ζημία για όλο το χρόνο ζωής των χρεογράφων στο τρίτο στάδιο.

Η Τράπεζα στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας ECL λαμβάνει υπόψιν το σταθμισμένο μέσο εκτιμώμενο αποτέλεσμα δύο σεναρίων (βασικό - δυσμενές). Το βασικό σενάριο αναφέρεται στο σημερινό μακροοικονομικό περιβάλλον και κατά συνέπεια είναι γνωστές όλες οι παράμετροι κινδύνου μακροοικονομικής φύσεως, και συγκεκριμένα οι Πιθανότητα Αθέτησης «PD» και Ζημιά σε περίπτωση Αθέτησης «LGD» του χρεογράφου. Το δυσμενές σενάριο αναφέρεται σε χειρότερο από το σημερινό μακροοικονομικό περιβάλλον και χαρακτηρίζεται από ποσοστιαία αύξηση.

Συμμετοχικοί τίτλοι

Οι συμμετοχικοί τίτλοι επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Κατά την αρχική αναγνώριση, η διοίκηση της Τράπεζας δύναται να επιλέξει αμετάκλητα να παρουσιάσει στα λοιπά συνολικά εισοδήματα μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία μίας επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους. Σε περίπτωση που η διοίκηση της Τράπεζας επιλέξει αμετάκλητα να παρουσιάσει συμμετοχικούς τίτλους σε FVTOCI, τα συσσωρευμένα κέρδη και ζημίες που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα δεν επαναταξινομούνται στη συνέχεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων, αλλά μπορούν να αναταξινομηθούν στα ίδια κεφάλαια (στα κέρδη εις νέον).

Οι συμμετοχικοί τίτλοι σε FVTOCI δεν υπόκεινται σε απομείωση. Αποκλειστικά το έσοδο από μερίσματα από αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός εάν το μέρισμα ξεκάθαρα αντιπροσωπεύει ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης. Όλα τα λοιπά κέρδη και ζημίες (συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με συνάλλαγμα) αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

2.8 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Τράπεζα ανακατατάσσει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μόνο στην εκχώρηση ενός εναλλακτικού επιχειρηματικού μοντέλου στο χαρτοφυλάκιο της. Η αναταξινόμηση πρέπει να εφαρμοστεί μελλοντικά από την «ημερομηνία αναταξινόμησης», η οποία ορίζεται ως «η πρώτη ημέρα της πρώτης περιόδου αναφοράς μετά την αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου που έχει ως αποτέλεσμα την αναταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων από την Τράπεζα». Αυτό δεν προκαλεί σφάλμα προηγούμενης περιόδου στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας (όπως ορίζεται στο ΔΛΠ 8 "Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη") ούτε αλλάζει την ταξινόμηση των υπολοίπων χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατέχονται σε αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο (δηλ. χρηματοοικονομικών στοιχείων που η Τράπεζα αναγνώρισε σε προηγούμενες περιόδους και εξακολουθεί να κατέχει), εφόσον η Τράπεζα εξέτασε όλες τις σχετικές πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες τη στιγμή που έγινε η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου. Συνεπώς, τυχόν κέρδη, ζημίες (συμπεριλαμβανομένων ζημιών απομείωσης) ή τόκοι που αναγνωρίστηκαν σε προηγούμενες περιόδους δεν θα αναμορφωθούν.

Οι αλλαγές στο επιχειρηματικό μοντέλο "Διακράτησης για την είσπραξη ταμειακών ροών" (HTC) της Τράπεζας για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου δανείων αναμένεται να είναι πολύ σπάνιες. Οποιαδήποτε τέτοια αλλαγή θα πρέπει να είναι σημαντική για τις δραστηριότητες της Τράπεζας και πρέπει να εγκρίνεται από την Διοίκηση. Συνεπώς, η αλλαγή του στόχου του Επιχειρηματικού Μοντέλου της Τράπεζας θα συμβεί μόνο όταν αρχίσει ή παύσει να ασκεί μια σημαντική δραστηριότητα για τη λειτουργία τους όπως η απόκτηση ή διαγραφή ενός επιχειρηματικού τομέα.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή στην κατηγορία αποτίμησης εύλογη αξία μέσω συνολικού εισοδήματος, η εύλογη αξία της απαίτησης προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης ενώ το ποσό της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία και στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα ή στο λογαριασμό λοιπών συνολικών εσόδων.

Για την αναταξινόμηση στην κατηγορία αποτίμησης FVTOCI το πραγματικό επιτόκιο του μέσου καθώς και ο υπολογισμός των Αναμενόμενων Ζημιών Απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, το ποσό των συσσωρευμένων ζημιών θα αποαναγνωριστεί και θα μεταφερθεί στη καθαρή θέση ως συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η εύλογη αξία της απαίτησης κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης καθίσταται η νέα λογιστική αξία, προ απομείωσης. Η ημερομηνία της αναταξινόμησης είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για σκοπούς υπολογισμού της ζημίας απομείωσης και του πραγματικού επιτοκίου της απαίτησης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω του λοιπού συνολικού εισοδήματος, το μέσο εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή είναι η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω του λοιπού συνολικού εισοδήματος στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η απαίτηση αναταξινομείται στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Ωστόσο, το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση αντιλογίζεται προκειμένου να προσαρμόσει την εύλογη αξία της απαίτησης. Κατά τον τρόπο αυτό η απαίτηση είναι σαν να αποτιμώνταν πάντοτε στο αναπόσβεστο κόστος. Ο αντιλογισμός του ποσού αυτού από την καθαρή θέση δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα και κατά συνέπεια δεν αποτελεί ανακύκλωση βάσει του ΔΛΠ 1. Το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Οι συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται προσαρμόζοντας τη λογιστική αξία της απαίτησης προ απομείωσης.

Τέλος, σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω του λοιπού συνολικού εισοδήματος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η απαίτηση εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που είχε αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα ως ανακύκλωση βάσει του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων».

Οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους δεν μπορούν να αναταξινομηθούν σε άλλη κατηγορία.

2.9 Αθέτηση (Default)

Στα απομειωμένα δάνεια ιδιωτικής πίστης ταξινομούνται δάνεια που πληρούν κατά κανόνα τον ορισμό του CRR Default (Capital Requirements Regulation, EU 575/2013), σύμφωνα με τον οποίο πρέπει να συντρέχουν ένα ή και τα δύο ακόλουθα κριτήρια:

- Το άνοιγμα είναι σε καθυστέρηση πληρωμών άνω των 90 ημερών σε οποιαδήποτε ουσιαστική πιστωτική υποχρέωση έναντι της Τράπεζας.
- Το άνοιγμα χαρακτηρίζεται σε κατάσταση πιθανής αδυναμίας πληρωμής (Unlikely To Pay - UTP) των υποχρεώσεων του προς την Τράπεζα.

2.10 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, τα οποία εμπίπτουν και στις δύο ακόλουθες συνθήκες:

- το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται με την είσπραξη συμβατικών χρηματοροών και
- οι συμβατικοί όροι που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίσταται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI pass).

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος που εκταμειούνται από την Τράπεζα καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία, η οποία εμπεριέχει το κόστος συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αποσβέσιμη αξία τους, εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι τόκοι των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα».

Ζημίες απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες

Σύμφωνα με τις αρχές του Δ.Π.Χ.Α. 9, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες ("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 ζημιά 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.

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 ζημιά εξαρτάται από το στάδιο κατάταξης του κάθε χρηματοδοτικού ανοίγματος.

Η Τράπεζα εκτιμά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) για όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα μέσω ενός μοντέλου προεξοφλημένων ταμειακών ροών, όπου η παρούσα αξία των ταμειακών ροών που η Τράπεζα αναμένει να λάβει για ένα δάνειο (συμπεριλαμβανομένης της παρούσας αξίας της υπολειμματικής αξίας της εξασφάλισης) συγκρίνονται με το άνοιγμα δανεισμού (συμψηφισμένο με οποιαδήποτε εξασφάλιση σε μετρητά). Οι εκτιμήσεις για τις παρούσες αξίες πραγματοποιούνται με βάση το πραγματικό επιτόκιο κάθε μονάδας ως συντελεστή προεξόφλησης (υπολογίζεται εκ νέου κάθε χρόνο σε κάθε δοκιμή απομείωσης, δεδομένου του μεταβλητού επιτοκίου). Ο υπολογισμός ECL βασίστηκε σε πληροφορίες που προέκυψαν από τις υποβληθείσες αιτήσεις πίστωσης, τις αναθεωρήσεις ή τα εσωτερικά ενημερωτικά δελτία, τα δεδομένα και τις πληροφορίες που ελήφθησαν από ή / και επιβεβαιώθηκαν απευθείας από τους αρμόδιους, καθώς και τις διαθέσιμες εκθέσεις και βάσεις δεδομένων της αγοράς.

Για την εκτίμηση των ECLs, όλα τα ανοίγματα δανείων κατατάσσονται σε 3 στάδια, ανάλογα με το εάν είναι απομειωμένα ή παρουσιάζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου («SICR»), ως εξής:

- **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.
- **Στάδιο 2:** Ανοίγματα που εμφανίζουν σημαντικά αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο. Η Τράπεζα σύμφωνα με την πολιτική της, αναγνωρίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου όταν συμβαίνουν τα εξής:
 - (i) υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του δανείου περισσότερο από 2 βαθμούς μεταξύ της ημερομηνίας έναρξης και της ημερομηνίας αναφοράς,
 - (ii) ύπαρξη ανοχής (ανοίγματα εξυπηρετούμενα σε ρυθμιστικό καθεστώς) και η ύπαρξη πρόωρων ληξιπρόθεσμων οφειλών (καθυστέρηση μεταξύ 30 και 90 ημερών, για δάνεια στο στάδιο 2, αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που οφείλονται σε γεγονότα αδυναμίας πληρωμής που είναι πιθανά μέσα στο διάστημα ζωής του δανείου.
- **Στάδιο 3:** Τα απομειωμένα δάνεια (δάνεια που παρουσιάζουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ή / και θεωρούνται "αθετήσιμα" βάσει του ορισμού CRR (βλέπε Σημείωση 2.9)

Ο προσδιορισμός του σταδίου και ο υπολογισμός της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας πραγματοποιείται ανά άνοιγμα δανειολήπτη. Η Τράπεζα έχει αναπτύξει δύο σενάρια για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, το βασικό και το δυσμενές. Η Τράπεζα για τον υπολογισμό ECL λαμβάνει υπόψη αρκετές παραδοχές. Αυτές οι παραδοχές βασίζονται σε προσδοκώμενα και ιστορικά δεδομένα διαθέσιμα κατά την ημερομηνία υπολογισμού των εκτιμήσεων.

Η Τράπεζα προσαρμόζει την ζημιά απομείωσης σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, για να υπολογίσει τις περαιτέρω αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ή αναστροφές σε περίπτωση μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, αναγνωρίζοντας αντίστοιχα τα κέρδη ή τις ζημιές απομείωσης.

Για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ) η Τράπεζα εφαρμόζει τον ορισμό της Ομάδας των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών. Τα μέτρα ανεκτικότητας συνιστανται σε παραχωρήσεις έναντι ενός οφειλέτη που αντιμετωπίζει ή πρόκειται να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εκπλήρωση των οικονομικών υποχρεώσεων του («οικονομικές δυσκολίες»).

Τα δάνεια σε ρυθμιστικό καθεστώς ελέγχονται για απομείωση σύμφωνα με την πολιτική της Τράπεζας για την απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος όπως περιγράφεται παραπάνω.

2.11 Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος.

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα κατατάσσει τα χρεόγραφα που πληρούν και τα δύο ακόλουθα κριτήρια:

- Το περιουσιακό στοιχείο διακρατάται μέσα σε επιχειρηματικό μοντέλο που έχει στόχο να εισπράξει τις συμβατικές ταμειακές ροές "HTC" και
- Οι συμβατικοί όροι του περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI) για το οφειλόμενο κεφάλαιο.

Η Τράπεζα μπορεί να επιλέξει να ταξινομήσει τα χρεόγραφα βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου "HTC" για τους εξής λόγους:

- διαχείριση των καθημερινών αναγκών ρευστότητας,
- να διατηρεί ένα συγκεκριμένο προφίλ απόδοσης επιτοκίου, ή
- να ταιριάζει τη διάρκεια των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με τη διάρκεια των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που χρηματοδοτούνται από αυτά τα περιουσιακά στοιχεία.
- να διαχειρίζεται την απόδοση του χαρτοφυλακίου σε ευκαιριακή βάση, επανεπενδύοντας σε περιουσιακά στοιχεία υψηλότερης απόδοσης, χωρίς σαφή πρόθεση κατοχής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμιακών ροών (αν και η Τράπεζα ενδέχεται να καταλήξει να κατέχει τα περιουσιακά στοιχεία εάν δεν υπάρχουν άλλες επενδυτικές ευκαιρίες).

Τα χρεόγραφα, μετά την αρχική αναγνώρισή τους, επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος. Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα έσοδα από τόκους στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και οι μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Κατά την ημερομηνία διαγραφής, τα σωρευτικά κέρδη / ζημιές εύλογης αξίας των χρεογράφων αναταξινομούνται από τα λοιπά συνολικά έσοδα στα αποτελέσματα (κέρδη και ζημιές).

Ο προσδιορισμός της αθέτησης των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος παραμένει ο ίδιος με την αναγνώριση της αδυναμίας πληρωμής για χρεωστικούς τίτλους που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, βλέπε Σημείωση 2.7 / Αθέτηση Υποχρέωσης.

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για χρεωστικούς τίτλους που επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος και για τον προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, βλέπε Σημείωση 2.7 / Απομείωση αξίας χρεογράφων.

2.12 Τροποποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Τροποποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα, κατά τη συνήθη πορεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, τροποποιεί τους συμβατικούς όρους του δανείου, είτε ως μια παραχώρηση που χορηγείται σε έναν πελάτη που αντιμετωπίζει ή που είναι έτοιμος να αντιμετωπίσει οικονομικές δυσκολίες ή οφείλεται σε άλλους εμπορικούς λόγους, όπως αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς, του ανταγωνισμού στο πλαίσιο της τραπεζικής βιομηχανίας, της διατήρησης πελατών κ.λπ.

Με την τροποποίηση των συμβατικών όρων ενός δανείου, ακολουθεί μια αξιολόγηση για να καταλήξει στο συμπέρασμα σχετικά με το εάν η ανοχή είναι χαρακτηρισμένη ως σύμβαση παραχώρησης ή για άλλους επιχειρησιακούς λόγους.

Σε κάθε περίπτωση, η τροποποίηση των όρων μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την εκπνοή των αρχικών δικαιωμάτων των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι στις απαιτήσεις για τη μέτρηση των ζημιών απομείωσης εμπεριέχεται σιωπηρά ότι μια τροποποίηση θα θεωρείται μερικές φορές ως συνέχιση του αρχικού, αν και μειωμένου, περιουσιακού στοιχείου. Ως εκ τούτου, η Τράπεζα θα αξιολογήσει τις τροποποιήσεις που έγιναν κατά την «λήξη» των δικαιωμάτων επί των ταμειακών ροών.

Εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές επί ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού επαναδιαπραγματευθούν ή τροποποιηθούν, η Τράπεζα αξιολογεί κατά πόσο έχουν εκπνεύσει τα δικαιώματα επί των χρηματοροών και, συνεπώς, θα πρέπει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού να αποαναγνωριστεί. Ως εκ τούτου, η Τράπεζα καθορίζει κατά πόσον η αναδιάρθρωση του δανεισμού πρέπει να θεωρείται ως:

- Συνέχιση του αρχικού χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δανείου, ίσως χωρίς κέρδος ή ζημία τροποποίησης αναγνωρισμένη ως συνέπεια της αναδιάρθρωσης, Το κέρδος ή ζημία μετατροπής είναι η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών του δανείου μετά την τροποποίηση, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του αρχικού δανείου και της λογιστικής αξίας του αρχικού χρηματοοικονομικού στοιχείου · ή
- Νέο δανειακό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που αντικαθιστά τον αρχικό δανεισμό, ο οποίος επομένως αποαναγνωρίζεται. Στην περίπτωση αυτή, η τράπεζα θα αναγνωρίσει κέρδος ή ζημία με βάση τη διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του αναδιρθρωμένου χρέους και της λογιστικής αξίας του αρχικού χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού αποαναγνωρίζεται όταν:

- τα συμβατικά δικαιώματα επί των χρηματοροών από το χρηματοοικονομικό στοιχείο έχουν εκπνεύσει, ή
- η Τράπεζα μεταβιβάζει το χρηματοοικονομικό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για αποαναγνώριση.

Ως εκ τούτου, η Τράπεζα καθορίζει ότι τα συμβατικά δικαιώματα επί των χρηματοροών από το αρχικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού έχουν εκπνεύσει όταν:

- Η εξασφάλιση της σχετικής έκθεσης έχει μηδενική αξία.
- Απαλλάχθηκαν εν μέρει ή εξ ολοκλήρου οι απαιτήσεις σχετικά με τη σχετική έκθεση.
- Δεν πρέπει να αναμένονται περισσότερες πληρωμές για την εναπομένουσα απαίτηση
- Αλλαγή στο νόμισμα στο οποίο εκφράζεται το άνοιγμα δανεισμού.
- Αλλαγή στον οφειλέτη.
- Τροποποιήσεις στον τύπο επιτοκίου.
- Αλλαγές του τύπου προϊόντος της εγκατάστασης.
- Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή λήγει.

Στις περιπτώσεις όπου, μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η σημαντική αλλαγή θεωρείται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας, με τη διαφορά μεταξύ των λογιστικών υπολοίπων να αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

2.13 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 αποτιμήσεως 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.

2.14 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.

2.15 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται, τα γήπεδα και τα κτίρια, οι δαπάνες προσηκόντων 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 διαθέσιμα 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.

2.16 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 εξαίρεσης 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.

2.17 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις

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

2.18 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 «προβλεβημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης» (projected unit credit method). Τα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες 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.

2.19 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.

2.20 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».

2.21 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.

2.22 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.

2.23 Μισθώσεις

Οι μισθώσεις ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις όταν ουσιαστικά οι όροι της μίσθωσης μεταφέρουν όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας στον μισθωτή. Όλες οι άλλες μισθώσεις ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Η Τράπεζα συμμετέχει μόνο σε λειτουργικές μισθώσεις και ενεργεί μόνο ως μισθωτής.

Όταν η Τράπεζα συνάπτει συμφωνία μίσθωσης ως μισθωτής, αναγνωρίζει μια υποχρέωση μίσθωσης και ένα αντίστοιχο δικαίωμα χρήσης (RoU) κατά την ημερομηνία έναρξης της περιόδου μίσθωσης όταν η Τράπεζα αποκτά τον έλεγχο της φυσικής χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνονται στις λοιπές υποχρεώσεις και το δικαίωμα χρήσης RoU εντός των Ενσώματων Πάγιων Στοιχείων. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αποτιμώνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων κατά τους όρους μίσθωσης, προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) στις μισθώσεις κτιρίων και αντίστοιχα χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που αναφέρεται στις συμβάσεις των μισθώσεων αυτοκινήτων. Το έξοδο από τόκους από τις υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνεται στα καθαρά έσοδα από τόκους.

Το δικαίωμα χρήσης RoU είναι αρχικά ίσο με την υποχρέωση μίσθωσης η οποία προσαρμόζεται για τυχόν προπληρωμές ενοικίου, πρόσθετα άμεσα κόστη ή κίνητρα μίσθωσης. Στη συνέχεια, το περιουσιακό στοιχείο RoU αποσβένεται στο μικρότερο διάστημα μεταξύ της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, με τις αποσβέσεις να περιλαμβάνονται στη γραμμή Αποσβέσεις της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (διάρκεια 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (κάτω των 5.000 ευρώ), η Τράπεζα έχει επιλέξει να αναγνωρίζει τα έξοδα μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο όπως επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 16. Αυτή η δαπάνη παρουσιάζεται στα γενικά και διοικητικά έξοδα.

2.24 Λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι συγκριτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018.

Μισθώσεις (σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17)

Οι μισθώσεις ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις όταν ουσιαστικά οι όροι της μίσθωσης μεταφέρουν όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας στον μισθωτή. Όλες οι άλλες μισθώσεις ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Η Τράπεζα συμμετέχει μόνο σε λειτουργικές μισθώσεις και ενεργεί μόνο ως μισθωτής.

Οι μισθώσεις που καταβάλλονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα έσοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της σχετικής μίσθωσης. Τα ενδεχόμενα μισθώματα που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδο κατά την περίοδο στην οποία πραγματοποιήθηκαν. Σε περίπτωση που ληφθούν κίνητρα μίσθωσης για τη σύναψη λειτουργικών μισθώσεων, τα κίνητρα αυτά αναγνωρίζονται ως υποχρέωση. Το συνολικό όφελος από τα κίνητρα αναγνωρίζεται ως μείωση των εξόδων μίσθωσης σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα έξοδα από ενοίκια περιλαμβάνονται στα Γενικά και Διοικητικά Έξοδα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές 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 2019. Οι λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις, οι οποίες είναι σημαντικές για την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων και ακολουθήθηκαν από την Τράπεζα είναι οι εξής:

3.1 Διαφορικό Επιτόκιο Δανεισμού ("IBR")

Προσδιορισμός του Διαφορικού Επιτοκίου Δανεισμού "IBR"

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων μίσθωσης, σχετικά με τις συμβάσεις μίσθωσης κτιρίων, επιμετρήθηκε χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού "IBR" κατά την ημερομηνία μετάβασης, καθώς το επιτόκιο για τις συγκεκριμένες συμβάσεις δεν ήταν άμεσα προσδιορίσιμο. Το IBR προσδιορίστηκε βάσει της καμπύλης μηδενικού επιτοκίου της Ελληνικής Κυβέρνησης που προήλθε από το Bloomberg. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων μίσθωσης για συμβάσεις μισθώσεων κτιρίων ήταν 2,6% και θα υπολογίζεται εκ νέου σε τακτική βάση, χρησιμοποιώντας ενημερωμένα στοιχεία.

3.2 Υπολογισμός αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ("ECL")

Προσδιορισμός αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ("ECL") δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ("ECL"), απαιτείται από τη Διοίκηση να εφαρμόζει υψηλό βαθμό κρίσης για τον προσδιορισμό της ζημιάς απομείωσης και για την εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου ("SICR").

Η ζημιά απομείωσης από δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες, προκύπτει από τη συνεχή αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου του πελάτη για αναμενόμενες ζημιές. Η αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου του πελάτη εκτελείται από υπαλλήλους υπεύθυνους για κάθε πιστωτική κατηγορία, χρησιμοποιώντας συγκεκριμένη μεθοδολογία και καθοδήγηση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, οι οποίες επανεξετάζονται συνεχώς. Η διοίκηση της Τράπεζας εκτελεί μεμονωμένες και συλλογικές αξιολογήσεις των πελατών.

Οι μεμονωμένες προβλέψεις αφορούν δάνεια και προκαταβολές που εξετάζονται ξεχωριστά για απομείωση βάσει την καλύτερη εκτίμηση της διοίκησης για την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών. Εκτιμώντας την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, η διοίκηση αξιολογεί την οικονομική θέση κάθε πελάτη και το ανακτήσιμο ποσό των εξασφαλισμένων περιουσιακών στοιχείων (π.χ. προσημειωμένα πλοία και ακίνητα). Κάθε περίπτωση αξιολογείται ξεχωριστά, ενώ η ακολουθούμενη μεθοδολογία επανεξετάζεται περιοδικά.

Για τους πελάτες της Τράπεζας που οι απομειώσεις δεν υπολογίζονται μεμονωμένα, η Τράπεζα εκτελεί συλλογική αξιολόγηση. Στη συλλογική αξιολόγηση, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα δεδομένα και τις προηγούμενες γνώσεις της για το χαρτοφυλάκιο που αξιολόγησε καθώς και τα στοιχεία που αφορούν το μέλλον και τα οποία είναι διαθέσιμα κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Προσδιορισμός αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ("ECL") χρηματοοικονομικών μέσων.

Η εκτίμηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς της Τράπεζας για τα χρηματοοικονομικά μέσα είναι η παραγωγή ενός σταθμισμένου με πιθανότητες μοντέλου για κάθε σενάριο με ορισμένες υποκείμενες υποθέσεις σχετικά με την επιλογή μεταβλητών εισροών και τις αλληλεξαρτήσεις τους.

Για τους σκοπούς της μέτρησης της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, η Τράπεζα εκτελεί την απαραίτητη παραμετροποίηση μοντέλου με βάση τα παρατηρούμενα δεδομένα σε χρονική στιγμή. Οι υπολογισμοί ECL βασίζονται σε παραμέτρους εισόδου, δηλαδή Άνοιγμα σε Αθέτηση ("EAD"), Πιθανότητα Αθέτησης ("PDs"), Ζημιά σε περίπτωση Αθέτησης ("LGD") κλπ. μακροπρόθεσμων παραμέτρων κινδύνου και των αντίστοιχων επιτοκίων χειρότερων από το σημερινό μακροοικονομικό περιβάλλον και χαρακτηρίζεται από μια ποσοστιαία αύξηση του δείκτη PD και LGD του χρεωστικού μέσου. Οι ακριβείς τιμές της ποσοστιαίας αύξησης δεν είναι σταθερές και υπόκεινται στη μακροοικονομική κατάσταση κατά την ημερομηνία της άσκησης.

Προσδιορισμός σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR)

Ο στόχος της απομείωσης των απαιτήσεων είναι η αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ("SICR") από την αρχική αναγνώριση, είτε εκτιμήθηκε μεμονωμένα είτε σε συλλογική βάση λαμβάνοντας υπόψη όλες τις ποιοτικές, ποσοτικές, βασίμες και επαρκώς υποστηρίξιμες πληροφορίες για τις μελλοντικές συνθήκες.

Η εκτίμηση εκτελείται σε κάθε περίοδο αναφοράς λαμβάνοντας υπόψη κυρίως την μεταβολή του κινδύνου αθέτησης που προκύπτει κατά τη διάρκεια της εναπομένουσας διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου και απαιτεί από τη Διοίκηση να εφαρμόσει υψηλό βαθμό κρίσης για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για απομείωση της αξίας.

Ο προσδιορισμός της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου βασίζεται σε ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια ανάλογα με τη διαθεσιμότητα, την ποιότητα και την ποσότητα των πληροφοριών.

Προσδιορισμός σεναρίων, βάσεων σεναρίων και μακροοικονομικών παραγόντων δανείων και προκαταβολών σε πελάτες

Για να επιτευχθεί ο στόχος της μέτρησης της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς (ECL), η Τράπεζα αξιολογεί μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9 με την εφαρμογή μακροοικονομικών σεναρίων δηλαδή το βασικό και το δυσμενές, με τρόπο που εξασφαλίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα. Κάθε ένα από τα προαναφερθέντα σενάρια βασίζεται στις παραδοχές της Διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες, όπως αυτές αποτυπώνονται στους μακροοικονομικούς παράγοντες, τους παράγοντες που σχετίζονται με τις συνθήκες της αγοράς καθώς και με τυχόν άλλους παράγοντες. Τυχόν μεταβολές στα σενάρια και τις σταθμίσεις αυτών, μεταβολές στο σύνολο μακροοικονομικών μεταβλητών αλλά και στις παραδοχές των συγκεκριμένων μεταβλητών, θα είχαν επίδραση στο ποσό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς.

3.3 Εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών που δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης στο αποσβεσμένο κόστος, καθώς οι συμβατικοί τους όροι δε δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοορές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (π.χ. αυτές που οδηγούν σε αποτυχία το SPPI test), επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL).

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών έχει προσδιοριστεί με μοντέλο προεξόφλησης χρηματοορών (discounted cash flow model), στο οποίο χρησιμοποιούνται κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων προεξόφλησης και λαμβάνονται υπόψη τυχόν απαραίτητες προσαρμογές για τα στοιχεία του πιστωτικού κινδύνου.

3.4 Καθαρό κόστος προγραμμάτων εξόδου από την υπηρεσία

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

3.5 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.

3.6 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 διαβάθμητους (από οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης) οφειλέτες του ναυτιλιακού κλάδου, η AB Bank έχει θεσπίσει και ακολουθεί δικό της, δεκάβαθμο, σύστημα πιστοληπτικής κατάταξης πιστούχων.

Επίσης, η Τράπεζα έχει αναπτύξει, για εσωτερικούς σκοπούς, υπόδειγμα ναυτιλιακής πιστοληπτικής διαβάθμισης που αντιστοιχίζει το δικό της δεκάβαθμο σύστημα πιστοληπτικής αξιολόγησης με τη μεθοδολογία της Θεμελιώδους Προσέγγισης των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για τα ανοίγματα Ειδικού Δανεισμού (object finance slotting criteria, IRB-Basic approach) του ρυθμιστικού πλαισίου της Βασιλείας II. Επί του παρόντος, το συγκεκριμένο υπόδειγμα χρησιμοποιείται από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας για σκοπούς 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 χρηρηγήσεων.

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.

Βαθμίδα	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	Επισφαλής	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.

Αυτές οι πηγές πληροφοριών (πιστωτικό επιτόκιο) χρησιμοποιούνται αρχικά για τον προσδιορισμό του κατάλληλου σταδίου Δ.Π.Χ.Α. 9 των ναυτιλιακών ανοιγμάτων και αξιολογούν εάν έχει συμβεί ένα γεγονός με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ("SICR").

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.

Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου

Η αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (significant increase in credit risk) είναι ουσιώδης για τον εντοπισμό του σημείου μετάβασης του υπολογισμού των προβλέψεων από την 12μηνη περίοδο στο σύνολο της διάρκειας ζωής του δανείου. Εάν, κατόπιν της αξιολόγησης αυτής, επέλθει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα αναγνωρίζει ποσό πρόβλεψης ζημίας ίσο με το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του δεδομένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, η αξιολόγηση της σημαντικής υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του δανειολήπτη πρέπει να θεωρείται παράγοντας ίσης σημασίας για την απόλυτη πιστοληπτική του ικανότητα. Σύμφωνα με το πλαίσιο και για σκοπούς κατανομής σταδίων, η Τράπεζα χρησιμοποιεί έναν συνδυασμό των ακόλουθων κριτηρίων για τον προσδιορισμό της Σημαντικής Αύξησης του Πιστωτικού Κινδύνου (SICR):

- Όριο σχετικού ποσοστού.** Η Τράπεζα αναγνωρίζει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου για ανοίγματα έναντι δανειοληπτών που έχουν υποβαθμιστεί κατά δύο (2) ή περισσότερες θέσεις από την αρχική αναγνώριση και ως αποτέλεσμα αυτής της υποβάθμισης εμπίπτουν στην κατηγορία πέντε (5) και επτά (7) . Ουσιαστικά, τα ανοίγματα για τα οποία η Τράπεζα αναγνωρίζει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ταξινομούνται στο στάδιο 2.
- Υπαρξη ρύθμισης.** Όλα τα forborne εξυπηρετούμενα ανοίγματα (FPE) ταξινομούνται ως έχοντα σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.
- Τελικό κριτήριο (backstop).** Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που καθυστερούν πέραν των 30 ημερών θεωρούνται ως ανοίγματα με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και ταξινομούνται στο στάδιο 2.

Εκτίμηση Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημίας

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Η τράπεζα αξιολογεί τις ζημιές απομείωσης σε μεμονωμένο επίπεδο. Λόγω του μικρού μεγέθους και της ποικιλομορφίας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, η μεμονωμένη προσέγγιση υπολογισμού θεωρείται ως η πλέον ακριβής και αποτελεσματική για τις ανάγκες της Τράπεζας. Ως εκ τούτου, η κατανομή του σταδίου και ο υπολογισμός της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας πραγματοποιούνται ανά έκθεση δανειολήπτη. Σημαντικές εξαιρέσεις είναι περιπτώσεις κατά τις οποίες ορισμένες εκθέσεις σε μια συγκεκριμένες ομάδες δεσμεύονται νομικά ή εμπορικά.

Η αναμενόμενη πιστωτική ζημία ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ όλων των συμβατικών ταμιακών ροών που οφείλονται σύμφωνα με τη σύμβαση και όλων των ταμιακών ροών που αναμένεται να εισπραχθούν, προεξοφλημένες στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο EIR (ή πιστωτικό EIR προσαρμοσμένο για αγορασθέντα ή προερχόμενα πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία). Όλες οι συμβατικές ταμιακές ροές του δανείου και οι ταμιακές ροές που προκύπτουν από την πώληση εξασφαλίσεων ή άλλων πιστωτικών βελτιώσεων λαμβάνονται υπόψη.

Η Τράπεζα μετρά τον αναμενόμενο πιστωτικό κίνδυνο αφού ταξινομήσει τις εταιρείες στο πλαίσιο του "Going Concern" ή "Gone Concern", ανάλογα με τη δυνατότητα εξυπηρέτησης και την οικονομική τους ικανότητα, λόγω της φύσης της επιχείρησης και των χαρακτηριστικών των ναυτιλιακών δανείων (τα οποία συνήθως περιλαμβάνουν υποθηκευμένα πλοία και balloon payments που οφείλονται στη λήξη), η εκκαθάριση της επιχειρησιακής εξασφάλισης (πλοίων) θεωρείται και στις δύο περιπτώσεις ως πηγή αποπληρωμής του δανείου και ιδίως της τελικής πληρωμής (balloon payment).

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών πραγματοποιείται σύμφωνα με δύο προσεγγίσεις προσέγγιση Συνεχιζόμενης Δραστηριότητας (Going Concern) και η προσέγγιση της Επιχείρησης σε Εκκαθάριση (Gone Concern).

Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Η αρχή της "Συνεχιζόμενης Δραστηριότητας" εφαρμόζεται σε περιπτώσεις δανειοληπτών των οποίων οι επιχειρήσεις συνεχίζουν να λειτουργούν και αναμένεται να παραμείνουν επιχειρησιακές στο προσεχές μέλλον. Σε τέτοιες περιπτώσεις, οι μελλοντικές ταμιακές τους ροές μαζί με πιθανές ταμιακές ροές από την εκκαθάριση ή την αναχρηματοδότηση εξασφαλίσεων λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, καθώς η Τράπεζα λογικά αναμένει να έχει νομική απαίτηση για τις ταμιακές ροές σε περίπτωση αθέτησης.

Η Τράπεζα υπολογίζει την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της παρούσας αξίας της ανακτήσιμης αξίας, με βάση τα ακόλουθα:

- Υπολογισμός των καθαρών ταμιακών ροών του οφειλέτη μέχρι τη συμβατική λήξη της σύμβασης (απομείωση της διάρκειας ζωής).
- Εκτίμηση της υπολειμματικής αγοραστικής αξίας της εξασφάλισης. Συγκεκριμένα, η εξασφάλιση περιλαμβάνει ένα ή περισσότερα σκάφη και η υπολειμματική αξία υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η τρέχουσα αγοραία αξία του παγίου, το scrap value και ο ιστορικός συσχετισμός μεταξύ των τιμών των περιουσιακών στοιχείων και των επιπέδων κερδοφορίας πλοίων, καθώς και με την εφαρμογή γραμμικών παρεμβολών όταν είναι απαραίτητο. Στη συνέχεια εφαρμόζεται κούρεμα στην υπολογιζόμενη υπολειμματική αξία, ώστε να αντανάκλα πιθανή αναχρηματοδότηση ή αναγκαστική πώληση του περιουσιακού στοιχείου.

Κατά τον υπολογισμό των παραγόντων που αναφέρονται παραπάνω, χρησιμοποιούνται ορισμένες παραδοχές από την Τράπεζα σχετικά με το μελλοντικό εισόδημα και τη σημερινή αγοραστική αξία των υποκείμενων στοιχείων του ενεργητικού, τα διάφορα λειτουργικά έξοδα, τα επιτόκια, scrap values κλπ. Οι υποθέσεις αυτές βασίζονται γενικά προοπτικές και ιστορικά στοιχεία διαθέσιμα κατά την ημερομηνία κατά την οποία έγιναν οι εκτιμήσεις.

Πρόσθετοι παράγοντες, οι οποίοι θεωρούνται σημαντικοί για την επίπτωση του αποτελέσματος της εξυπηρέτησης του χρέους (όπως απαίτηση ελάχιστης εξασφάλισης ρευστότητας / εξασφαλίσεις σε μετρητά, άλλες εξασφαλίσεις, προβλέψεις ταμιακών διαθεσίμων, συμβάσεις σταθερής απασχόλησης, συμβάσεις πώλησης περιουσιακών στοιχείων, προχωρημένες διαπραγματεύσεις για την αναδιάρθρωση των όρων αποπληρωμής, από τους μετόχους κ.λπ.) ενσωματώνονται επίσης στο προαναφερθέν πλαίσιο.

Σε περίπτωση που η συμβατική λήξη της σχετικής διευκόλυνσης έχει λήξει, ο ορίζοντας δοκιμής απομείωσης ορίζεται συνήθως δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία αναφοράς της δοκιμής ή σε προγενέστερη ή μεταγενέστερη ημερομηνία που αντιπροσωπεύει εύλογο χρονικό διάστημα για την εκκαθάριση της εξασφάλισης ανάλογα με την περίπτωση και το επικρατούμενο σενάριο ρευστοποίησης.

Η προσέγγιση της Επιχείρησης σε Εκκαθάριση (Gone Concern)

Η αρχή "Gone Concern" εφαρμόζεται σε επιχειρήσεις οι οποίες είτε έχουν παύσει τις δραστηριότητές τους είτε οι ταμειακές τους ροές έχουν μειωθεί σημαντικά σε βαθμό που δεν μπορούν πλέον να εξυπηρετήσουν οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις τους.

Σε τέτοιες περιπτώσεις, η Διεύθυνση Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου δεν λαμβάνει υπόψη τις μελλοντικές ταμειακές ροές στους υπολογισμούς του. Το εκτιμώμενο ποσό ανάκτησης βασίζεται αποκλειστικά στην παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών ροών που προκύπτουν από την εκκαθάριση των συνδεδεμένων εξασφαλίσεων λαμβάνοντας υπόψη το χρόνο και το κόστος εκκαθάρισης.

Παρόμοια με τις παραπάνω εξελίξεις, ο ορίζοντας δοκιμής απομείωσης σύμφωνα με τη μεθοδολογία "Gone Concern" ορίζεται συνήθως δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία αναφοράς της δοκιμής ή σε προγενέστερη ή μεταγενέστερη ημερομηνία που αντιπροσωπεύει ένα εύλογο χρονικό πλαίσιο για την εκκαθάριση της εξασφαλίσεων ανάλογα με την περίπτωση και το επικρατούμενο σενάριο ρευστοποίησης.

Ο χρονικός ορίζοντας κατά τον οποίο αξιολογείται ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος των χορηγήσεων των δανείων προς πελάτες εξαρτάται από το στάδιο στο οποίο κάθε άνοιγμα δανεισμού έχει καταμετρηθεί:

- Τα ανοίγματα που δεν παρουσιάζουν σημαντικές αυξήσεις του πιστωτικού κινδύνου ούτε ενδείξεις απομείωσης και κατά συνέπεια ταξινομούνται στο Στάδιο 1, έχουν εκτιμηθεί οι αναμενόμενες πιστωτικές τους απώλειες μέσα σε μια δωδεκάμηνη χρονική περίοδο.
- Τα ανοίγματα που εμφανίζουν σημαντικά αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο (SICR), δεν έχουν όμως ενδείξεις απομείωσης, ταξινομούνται στο Στάδιο 2 και υπολογίζονται οι αναμενόμενες ζημιές.
- Τα ανοίγματα που παρουσιάζουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης έχουν επιμετρήσει τις ζημιές απομείωσης τους μέσω του υπολογισμού του Lifetime ECL.

Για τα ανοίγματα εκτός ισολογισμού, η Τράπεζα υπολογίζει το ποσό ανοίγματος υπολογιζόμενο με τον κατάλληλο συντελεστή μετατροπής πιστώσεων (CCF) και στη συνέχεια μετρά την αναμενόμενη πιστωτική ζημία με τις προαναφερθείσες μεθόδους.

Προσδιορισμός σεναρίων μακροοικονομικών παραγόντων

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα πρέπει να ενσωματώσουν διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές εξελίξεις στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας. Ως εκ τούτου, η Τράπεζα βασίζει τις εκτιμήσεις της για τις μελλοντικές ταμειακές ροές βάσει του σταθμισμένου μέσου όρου των δύο σεναρίων (βασικό - αρνητικό), τα οποία εκφράζουν πιθανές μελλοντικές εξελίξεις στην Ναυτιλιακή Βιομηχανία.

Η Τράπεζα ενσωματώνει τις μελλοντικές οικονομικές εξελίξεις χρησιμοποιώντας τα αναμενόμενους ναύλους για να εκτιμήσει τον αντίκτυπο στις αναμενόμενες ταμειακές ροές και τις τιμές ρευστοποίησης των ασφαλειών. Η αγοραία αξία της εξασφάλισης αξιολογείται είτε με σταθερή απόσβεση αφού ληφθεί υπόψη η τρέχουσα αξία της αγοράς και του scrap value του πλοίου είτε με βάση τη μέθοδο του εισοδήματος, αφού ληφθούν υπόψη τα επιτόκια και οι προθεσμιακές τιμές ναύλων και ο συσχετισμός τους με τις αγοραίες αξίες. Για υπολογισμούς ECL καθ'όλη τη διάρκεια ζωής, η Τράπεζα εκτιμά τις ταμειακές ροές βάσει προθεσμιακών ναύλων (1 έτους και 3 ετών) χρησιμοποιώντας μεθόδους παρεμβολής για περίοδο έως έξι (6) ετών. Για περιόδους που ξεπερνούν τα έξι (6) χρόνια, οι εκτιμήσεις βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα της αγοράς, καθώς η Τράπεζα θεωρεί ότι η αγορά εμπορευματικών μεταφορών θα επανέλθει στους ιστορικούς μέσους όρους για μεγάλα χρονικά διαστήματα.

Χρεωστικοί τίτλοι

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 και την απαίτηση απομείωσης, η Τράπεζα εκτιμά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για κάθε ένα από τα χρεόγραφα. Ο χρονικός ορίζοντας κατά τον οποίο αξιολογείται το ECL εξαρτάται από το στάδιο στο οποίο έχει κατηγοριοποιηθεί κάθε άνοιγμα σε χρεόγραφο.

Το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) που αναγνωρίζονται ως ζημιά απομείωσης εξαρτάται από την έκταση της υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας από την αρχική αναγνώριση. Η εκτίμηση της σημαντικότητας της υποβάθμισης είναι καθοριστικής σημασίας για τον προσδιορισμό του σημείου αλλαγής μεταξύ της απαίτησης για μέτρηση μιας αποζημίωσης βασισμένης σε ECL 12 μηνών και μιας που βασίζεται σε ECL καθ'όλη τη διάρκεια της ζωής.

Τα χρεόγραφα που δεν παρουσιάζουν σημαντικές αυξήσεις του πιστωτικού κινδύνου ούτε ενδείξεις απομείωσης και κατά συνέπεια ταξινομούνται στο Στάδιο 1, υπολογίζουν τις αναμενόμενες πιστωτικές τους απώλειες μέσα σε δωδεκάμηνη χρονική περίοδο.

Τα χρεόγραφα που εμφανίζουν σημαντικά αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο (SICR), αλλά δεν έχουν ενδείξεις απομείωσης, ταξινομούνται στο Στάδιο 2.

Τα χρεόγραφα που παρουσιάζουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης έχουν μετρήσει τις ζημιές απομείωσης τους μέσω του υπολογισμού του Lifetime ECL.

Οι παράμετροι κινδύνου που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση της ECL για τα αντίστοιχα χρηματοπιστωτικά μέσα είναι:

- **Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD):** αντιπροσωπεύει το ποσό της λογιστικής αξίας ή της λογιστικής αξίας σε κάθε περίοδο αναφοράς.
- **Ζημία σε περίπτωση Αθέτησης (LGD):** αντιπροσωπεύει την εκτίμηση της ζημίας έναντι του ανοίγματος σε αθέτηση EAD την προκαθορισμένη ημερομηνία. Το LGD για κρατικούς και χρεωστικούς τίτλους λαμβάνεται από αντίστοιχους πίνακες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που παρέχονται από ECAI, το Bloomberg, έρευνες ή βάσει ιστορικών δεδομένων της Τράπεζας.
- **Πιθανότητα αθέτησης (PD):** αντιπροσωπεύει την πιθανότητα αδυναμίας ενός χρεωστικού τίτλου για χρονικό διάστημα από την ημερομηνία της εκτίμησης (ημερομηνία αναφοράς). Υπάρχουν δύο τύποι PD που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, όπως φαίνεται παρακάτω:
 - **Πιθανότητα Αθέτησης 12 μηνών:** η πιθανότητα Αθέτησης της συντομότερης περιόδου μεταξύ μιας περιόδου δώδεκα μηνών και της λήξης (εάν λήξει νωρίτερα από δώδεκα μήνες) του χρεωστικού τίτλου. Το δωδεκάμηνο PD χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του ECL 12 μηνών στο στάδιο 1.
 - **Πιθανότητα Αθέτησης πλήρους διάρκειας ζωής:** η πιθανότητα Αθέτησης κατά τη διάρκεια της εναπομένουσας διάρκειας ζωής του χρεωστικού τίτλου. Η διάρκεια ζωής της πιθανότητας Αθέτησης χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της ECL διάρκειας ζωής στο στάδιο 2. Η διάρκεια ζωής PD είναι το άθροισμα των περιθωριακών PD, με το τελευταίο να είναι η επαυξητική πιθανότητα αθέτησης σε συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

Αποκτηθέντα ή δημιουργημένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας (POCI)

Τα αποκτηθέντα ή δημιουργημένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας ("στοιχεία ενεργητικού POCI") είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είναι απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση. Η αντίστοιχη αξιολόγηση για τα περιουσιακά στοιχεία της POCI εκτελείται κατά την αρχική αναγνώριση αντί για μεταγενέστερες περιόδους.

Τα στοιχεία ενεργητικού POCI δεν υπόκεινται σε κατηγοριοποίηση σταδίων και μετριοούνται πάντοτε με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά τη διάρκεια της ζωής τους.

Διαγραφή χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

- Όταν η Τράπεζα δεν έχει εύλογες προσδοκίες για την ανάκτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου είτε στο σύνολό του είτε σε ένα τμήμα του, η μεικτή λογιστική αξία αυτού του μέσου μειώνεται άμεσα, εν μέρει ή πλήρως, έναντι του απομειωμένου ποσού. Αφού ολοκληρωθούν όλες οι σχετικές έρευνες και οι νομικές απαιτούμενες ενέργειες, το δάνειο διαγράφεται με τη χρήση του λογαριασμού απομείωσης.
- Οι διαγραφές εγκρίνονται από τα αρμόδια μέλη της Επιτροπής Πιστώσεων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

4.2.3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες και για τα πιστωτικά ανοίγματα εκτός ισολογισμού

Οι ακόλουθοι πίνακες απεικονίζουν την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά ανά κατηγορία δανείου, χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και μη δεσμευμένη υποχρέωση του υπολοίπου κλεισίματος 31.12.2019 και 31.12.2018, με βάση τη σταθμισμένη πιθανότητα δύο διαφορετικών μακροοικονομικών σεναρίων, όπως περιγράφεται παραπάνω:

	31.12.2019 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	(593)	(173)	(9,591)	(10,357)
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	(62)	(102)	-	(164)
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	-	(5)	-	(5)
Πιστωτική ζημιά στοιχείων ενεργητικού	(655)	(280)	(9,591)	(10,526)
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	-	-	-	-
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	-	-	-	-
Πιστωτική ζημιά στοιχείων εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-
Σύνολο πιστωτικής ζημιάς	(655)	(280)	(9,591)	(10,526)

	31.12.2018 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	(335)	(360)	(7,055)	(7,750)
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	(15)	-	-	(15)
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	-	(4)	-	(4)
Πιστωτική ζημιά στοιχείων ενεργητικού	(350)	(364)	(7,055)	(7,769)
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	-	-	-	-
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	-	-	-	-
Πιστωτική ζημιά στοιχείων εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-
Σύνολο πιστωτικής ζημιάς	(350)	(364)	(7,055)	(7,769)

4.2.4 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα ακαθάριστα ποσά μέγιστης έκθεσης της Τράπεζας για χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος καθώς και τα ποσά μέγιστης έκθεσης εκτός ισολογισμού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 31 Δεκεμβρίου 2018.

	31.12.2019 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	188,931	23,284	26,130	238,345
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	9,163	2,843	-	12,006
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	364	1,850	-	2,214
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μέγιστη έκθεση από στοιχεία Ενεργητικού)	198,458	27,977	26,130	252,565
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	16,119	-	-	16,119
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	11,061	27	-	11,088
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	27,180	27	-	27,207
Σύνολο έκθεσης (στοιχεία ενεργητικού και στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	225,638	28,004	26,130	279,772

	31.12.2018 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	106,977	23,679	26,511	157,167
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	5,010	-	-	5,010
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	481	1,400	-	1,882
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μέγιστη έκθεση από στοιχεία Ενεργητικού)	112,469	25,079	26,511	164,059
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	1,451	-	-	1,451
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	11,328	1,100	-	12,428
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	12,779	1,100	-	13,879
Σύνολο έκθεσης (στοιχεία ενεργητικού και στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	125,248	26,179	26,511	177,938

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο για την 31 Δεκεμβρίου 2019 και την 31 Δεκεμβρίου 2018 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.

	2019 €' 000	2018 €' 000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	147,126	61,653
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών	242,039	156,290
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	21,871	-
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	847	13,667
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	24,539	14,553
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	157	224
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8,114	7,828
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία Ενεργητικού	444,693	254,215
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΤΟΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	11,088	12,428
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	16,119	1,451
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	27,207	13,879

4.2.5 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.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση του υπολοίπου την 31.12.2019 και την 31.12.2018 των εξασφαλίσεων που τηρούνται για όλα τα στάδια των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος και τον περιορισμό της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο.

Εξασφαλίσεις και εγγυήσεις	31.12.2019			(€' 000)
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	197,304	24,413	19,886	241,603
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	4,510	2,862	-	7,372
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	-	1,850	-	1,850
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	201,814	29,125	19,886	250,825

Εξασφαλίσεις και εγγυήσεις	31.12.2018			(€' 000)
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	107,822	20,172	24,023	151,967
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	-	1,400	-	1,400
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	50	-	-	50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	107,872	21,572	24,023	153,417

Κατανομή εξασφαλίσεων και εγγυήσεων κατά την 31.12.2019

	31.12.2019			(€' 000)
	Ακίνητα	Χρημ/κές Εξασφαλίσεις	Λοιπές Εξασφαλίσεις /Πλοία	Συνολική Αξία εξασφαλίσεων
Εξασφαλίσεις και εγγυήσεις δανείων και απαιτήσεων	10,092	26,656	214,077	250,825
Σύνολο	10,092	26,656	214,077	250,825

Κατανομή εξασφαλίσεων και εγγυήσεων κατά την 31.12.2018

	31.12.2018			(€' 000)
	Ακίνητα	Χρημ/κές Εξασφαλίσεις	Λοιπές Εξασφαλίσεις /Πλοία	Συνολική Αξία εξασφαλίσεων
Εξασφαλίσεις και εγγυήσεις δανείων και απαιτήσεων	8,414	41,861	103,142	153,417
Σύνολο	8,414	41,861	103,142	153,417

4.2.6 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.

4.2.7 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών
4.2.7.1 Πιστωτική ποιότητα των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Η Τράπεζα πραγματοποιεί ποιοτική ανάλυση των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος σε ατομική βάση. Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν το υπόλοιπο κλεισίματος την 31.12.2019 και την 31.12.2018 της ποιοτικής ανάλυσης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβέσιμο κόστος:

	31.12.2019			(€' 000)
	Αποδεκτού επιπέδου	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου	Χωρίς αξιολόγηση	Σύνολο
Στάδιο 1				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	188,932	-	-	188,932
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	9,163	-	-	9,163
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	-	-	364	364
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 1	198,095	-	364	198,458
Στάδιο 2				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	9,687	13,597	-	23,284
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	-	2,843	-	2,843
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	-	1,850	-	1,850
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 2	9,687	18,290	-	27,977
Στάδιο 3				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	-	26,130	-	26,130
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	-	-	-	-
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	-	-	-	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 3	-	26,130	-	26,130
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	207,781	44,420	364	252,565

	31.12.2018			(€' 000)
	Αποδεκτού επιπέδου	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου	Χωρίς αξιολόγηση	Σύνολο
Στάδιο 1				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	106,978	-	-	106,978
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	5,010	-	-	5,010
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	50	-	431	481
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 1	112,038	-	431	112,469
Στάδιο 2				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	10,504	13,175	-	23,679
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	-	-	-	-
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	-	1,400	-	1,400
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 2	10,504	14,575	-	25,079
Στάδιο 3				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	-	26,511	-	26,511
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	-	-	-	-
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	-	-	-	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 3	-	26,511	-	26,511
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	122,542	41,086	431	164,059

4.2.7.2 Πιστωτική ποιότητα δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβέσιμο κόστος

	31.12.2019 (€' 000)		
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβέσιμο κόστος	% Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβέσιμο κόστος
Στάδιο 1	198,458	-	0%
Στάδιο 2	27,977	4,735	16.9%
Στάδιο 3	26,130	6,027	23.1%
Σύνολο έκθεσης (ακαθάριστο ποσό)	252,565	10,762	4.3%
Στάδιο 1 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(655)	-	0%
Στάδιο 2 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(280)	(117)	41.7%
Στάδιο 3 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(9,591)	(68)	0.7%
Σύνολο Αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(10,526)	(185)	1.8%
Στάδιο 1	197,803	-	0%
Στάδιο 2	27,698	4,618	16.7%
Στάδιο 3	16,539	5,959	36.0%
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος (καθαρό ποσό)	242,040	10,577	4.4%
Ποσό εξασφαλίσεων	250,825	10,762	4.3%

	31.12.2018 (€' 000)		
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβέσιμο κόστος	% Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβέσιμο κόστος
Στάδιο 1	112,469	-	0%
Στάδιο 2	25,079	10,744	43%
Στάδιο 3	26,511	9,853	37%
Σύνολο έκθεσης (ακαθάριστο ποσό)	164,059	20,597	13%
Στάδιο 1 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(350)	-	0%
Στάδιο 2 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(364)	(208)	57%
Στάδιο 3 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(7,055)	(614)	9%
Σύνολο Αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(7,769)	(823)	11%
Στάδιο 1	112,119	-	0%
Στάδιο 2	24,715	10,536	43%
Στάδιο 3	19,456	9,238	47%
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος (καθαρό ποσό)	156,290	19,774	13%
Ποσό εξασφαλίσεων	153,391	20,618	13%

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση των δανείων και προκαταβολών σε πελάτες σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβέσιμο κόστος για το έτος που έληξε στις 31.12.2019 και 31.12.2018:

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος 31/12/2019	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος 31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης βάσει (καθαρή αξία)	19,774	16,270
Μέτρα ρύθμισης κατά τη διάρκεια της χρήσης	64	5,051
Αποπληρωμή δανείων και απαιτήσεων (μερική/ολική)	(1,156)	(1,307)
Δάνεια και απαιτήσεις που εξήλθαν από τη ρύθμιση	(8,390)	-
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία / Ζημία απομείωσης	621	73
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(336)	(313)
Υπόλοιπο λήξης (καθαρή αξία)	10,577	19,774

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβέσιμο κόστος 31/12/2019	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβέσιμο κόστος 31/12/2018
Δάνεια και χορηγήσεις στο ναυτιλιακό τομέα	9,181	18,378
Λοιπά δάνεια και δάνεια προσωπικού	1,396	1,396
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων (καθαρή αξία)	10,577	19,774

4.2.7.3 Ανάλυση ενηλικίωσης χορηγήσεων και απαιτήσεων

Ναυτιλιακές επιχειρήσεις	31.12.2019 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	188,931	23,284	6,027	218,242
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 Ημέρες	-	-	20,103	20,103
Σύνολο	188,931	23,284	26,130	238,345

Επιχειρηματικός τομέας	31.12.2019 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	9,163	2,817	-	11,980
1-30 Ημέρες	-	26	-	26
Σύνολο επιχειρηματικός τομέας	9,163	2,843	-	12,006

Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	31.12.2019 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	364	1,449	-	1,813
1-30 Ημέρες	-	401	-	401
Σύνολο Λοιπών χορηγήσεων και χορηγήσεων προσωπικού	364	1,850	-	2,214
Σύνολο χορηγήσεων επιχειρηματικού τομέα, λοιπών χορηγήσεων και χορηγήσεων προσωπικού	12,370	1,850	-	14,220

Ναυτιλιακές επιχειρήσεις	31.12.2018 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	106,977	23,679	9,853	140,509
1-30 Ημέρες	-	-	9	9
31-60 Ημέρες	-	-	8	8
61-90 Ημέρες	-	-	42	42
91-180 Ημέρες	-	-	28	28
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 ημ.	-	-	16,572	16,572
Σύνολο	106,977	23,679	26,511	157,167

Το ακαθάριστο ποσό χορηγήσεων και απαιτήσεων στον επιχειρηματικό τομέα την 31.12.2018 ανήλθε σε € 5,010 χιλ. και το ακαθάριστο ποσό λοιπών χορηγήσεων και χορηγήσεων προσωπικού ανήλθε € 1,882 χιλ. και είναι εξυπηρετούμενα.

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

	31.12.2019 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	10,491	1,566	879	12,936
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	569	-	-	569
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	33	63	-	96
Σύνολο εσόδων από τόκους δανείων	11,093	1,629	879	13,601

	31.12.2018 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	6,920	1,473	1,691	10,084
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	9	-	-	9
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	9	54	-	63
Σύνολο εσόδων από τόκους δανείων	6,937	1,527	1,691	10,156

4.2.7.5 Κίνηση υπολοίπου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη σταδιακή μεταβολή των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μικτό ποσό) για το έτη 2019 και 2018:

Κίνηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στάδιο 1	2019 (€'000)	2018 (€'000)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 01.01 (μικτό ποσό)	112,469	89,036
Αποπληρωμές	(36,518)	(40,456)
Νέα δάνεια / προσθήκες	111,328	61,635
Μεταφορά από στάδιο 1 σε στάδιο 2 (μικτό ποσό δανείων)	(2,050)	(4,480)
Μεταφορά από στάδιο 1 σε στάδιο 3 (μικτό ποσό δανείων)	-	-
Μεταφορά από στάδιο 2 σε στάδιο 1 (μικτό ποσό δανείων)	-	-
Μεταφορά από στάδιο 3 σε στάδιο 1 (μικτό ποσό δανείων)	-	-
Διαγραφές	-	-
Έσοδα από τόκους	11,093	6,937
Συναλλαγματική διαφορά	2,136	(203)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μικτό ποσό) 31.12, Στάδιο 1	198,458	112,469

Κίνηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στάδιο 2	2019 (€'000)	2018 (€'000)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 01.01 (μικτό ποσό)	25,079	24,064
Αποπληρωμές	(3,707)	(5,401)
Νέα δάνεια / προσθήκες	2,845	493
Μεταφορά από στάδιο 1 σε στάδιο 2 (μικτό ποσό δανείων)	2,050	4,480
Μεταφορά από στάδιο 3 σε στάδιο 2 (μικτό ποσό δανείων)	3,338	-
Μεταφορά από στάδιο 2 σε στάδιο 1 (μικτό ποσό δανείων)	-	-
Μεταφορά από στάδιο 2 σε στάδιο 3 (μικτό ποσό δανείων)	(3,729)	-
Διαγραφές	-	-
Έσοδα από τόκους	1,629	1,527
Συναλλαγματική διαφορά	471	(84)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μικτό ποσό) 31.12, Στάδιο 2	27,977	25,079

Κίνηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στάδιο 3	2019 (€'000)	2018 (€'000)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 01.01 (μικτό ποσό)	26,511	32,803
Αποπληρωμές	(1,920)	(10,199)
Νέα δάνεια / προσθήκες	36	3,754
Μεταφορά από στάδιο 1 σε στάδιο 3 (μικτό ποσό δανείων)	-	-
Μεταφορά από στάδιο 2 σε στάδιο 3 (μικτό ποσό δανείων)	3,729	-
Μεταφορά από στάδιο 3 σε στάδιο 1 (μικτό ποσό δανείων)	-	-
Μεταφορά από στάδιο 3 σε στάδιο 2 (μικτό ποσό δανείων)	(3,338)	-
Διαγραφές	-	(1,466)
Έσοδα από τόκους	879	1,691
Συναλλαγματική διαφορά	233	(72)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μικτό ποσό) 31.12, Στάδιο 3	26,130	26,511

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη σταδιακή μεταβολή της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ECL) των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για το έτη 2019 και 2018:

Κίνηση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, στάδιο 1	2019 (€'000)	2018 (€'000)
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών 01.01	(392)	(974)
Μεταφορά από στάδιο 1 σε στάδιο 2	6	483
Μεταφορά από στάδιο 1 σε στάδιο 3	-	-
Μεταφορά από στάδιο 2 σε στάδιο 1	-	-
Μεταφορά από στάδιο 3 σε στάδιο 1	-	-
Μείωση προβλέψεων	75	385
Νέες προβλέψεις	(337)	(243)
Διαγραφές δανείων	-	-
Συναλλαγματική διαφορά	(7)	(42)
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών 31.12, Στάδιο 1	(655)	(392)

Κίνηση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, στάδιο 2	2019 (€'000)	2018 (€'000)
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών 01.01	(322)	(429)
Μεταφορά από στάδιο 1 σε στάδιο 2	(6)	(483)
Μεταφορά από στάδιο 3 σε στάδιο 2	(113)	-
Μεταφορά από στάδιο 2 σε στάδιο 1	-	-
Μεταφορά από στάδιο 2 σε στάδιο 3	2,525	-
Μείωση προβλέψεων	186	759
Νέες προβλέψεις	(2,542)	(145)
Διαγραφές δανείων	-	-
Συναλλαγματική διαφορά	(7)	(24)
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών 31.12, Στάδιο 2	(280)	(322)

Κίνηση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, στάδιο 3	2019 (€'000)	2018 (€'000)
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών 01.01	(7,055)	(8,426)
Μεταφορά από στάδιο 1 σε στάδιο 3	-	-
Μεταφορά από στάδιο 2 σε στάδιο 3	(2,525)	-
Μεταφορά από στάδιο 3 σε στάδιο 1	-	-
Μεταφορά από στάδιο 3 σε στάδιο 2	113	-
Μείωση προβλέψεων	481	1,722
Νέες προβλέψεις	(561)	(1,589)
Διαγραφές δανείων	-	1,466
Συναλλαγματική διαφορά	(44)	(228)
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών 31.12, Στάδιο 3	(9,591)	(7,055)

4.2.8 Χρεωστικοί τίτλοι

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει μία ανάλυση των χρεωστικών τίτλων της Τράπεζας ανά συντελεστή διαβάθμισης των τίτλων της 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018, βάσει της μεγαλύτερης εκ των δύο χαμηλότερων αξιολογήσεων της Moody's, της Standard & Poor's και της Fitch:

Χρεωστικοί τίτλοι την

	31.12.2019			(€' 000)
	Χαρακτηρισμένα σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Χαρακτηρισμένα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Χαρακτηρισμένα σε αποσβέσιμο κόστος	Σύνολο
A- till AAA	20,216	288	2,209	22,713
B- till BBB+	540	-	20,290	20,830
C- till CCC+	-	559	-	559
Μη διαβαθμισμένα	1,114	-	2,040	3,154
Σύνολο	21,870	847	24,539	47,256

	31.12.2018		(€' 000)
	Διαθέσιμα προς πώληση	Χαρακτηρισμένα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Σύνολο
A- till AAA	10,300	14,254	24,554
B- till BBB+	704	-	704
C- till CCC+	758	-	758
Μη διαβαθμισμένα	1,905	299	2,204
Σύνολο	13,667	14,553	28,220

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 31.12.2019

(€'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	33,540	-	816	-	-	34,356
Υποχρεώσεις προς πελάτες	234,352	52,355	83,974	6,701	491	377,873
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	-	-	-	-	15
Σύνολο εντός κατάστασης οικονομικής θέσης	267,907	52,355	84,790	6,701	491	412,244
Στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης (μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες)	11,132	2,137	2,850	-	-	16,119
Σύνολο (εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	279,038	54,492	87,640	6,701	491	428,362

Συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές την 31.12.2018

(€'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	16,743	5,480	10,326	-	-	32,549
Υποχρεώσεις προς πελάτες	80,916	52,565	8,029	3,435	-	144,945
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	120	-	-	-	-	120
Σύνολο εντός κατάστασης οικονομικής θέσης	97,779	58,045	18,355	3,435	-	177,614
Στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης (μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες)	7,945	4,483	-	-	-	12,428
Σύνολο (εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	105,724	62,528	18,355	3,435	-	190,043

4.4 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ύπαρξης δυσμενών μεταβολών στις τιμές αγοράς, όπως στις τιμές χρεογράφων, επιτοκίων, συναλλαγματικών ισοτιμιών και πιστωτικών περιθωρίων (δεν σχετίζεται με την πιστοληπτική ικανότητα του οφειλέτη) και ενδέχεται να επηρεάσει τα έσοδα της Τράπεζας και την αξία των χρηματοπιστωτικών της μέσων. Συγκεκριμένα, για την Τράπεζα, ο κίνδυνος αγοράς αναλύεται στους παρακάτω επιμέρους κινδύνους:

- Τον κίνδυνο από μεταβολή της τιμής των χρεογράφων του χαρτοφυλακίου επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων.
- Τον επιτοκιακό κίνδυνο που προκύπτει από τις συναλλαγές σε χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων.
- 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 σχέση με τον κίνδυνο επιτοκίου (ανάλυση διαφοράς επιτοκίου). 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 31.12.2019 (€'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	51,269	-	-	-	-	-	51,269
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	147,126	-	-	-	-	-	147,126
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	93,186	159,410	1,340	410	-	(12,307)	242,039
Χαρτοφυλάκιο μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	-	1,000	15,048	5,362	461	-	21,871
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος	-	-	-	24,539	-	-	24,539
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	559	-	288	-	847
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	16,110	16,110
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	291,582	160,410	16,946	30,311	749	3,803	503,801
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	33,529	-	805	-	-	-	34,334
Υποχρεώσεις προς πελάτες	234,875	55,268	83,106	3,274	-	35	376,558
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	4,152	4,152
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	268,404	55,268	83,911	3,274	-	4,187	415,044
Ανάλυση συνολικής διαφοράς επιτοκίων	23,178	105,142	(66,965)	27,037	749	(384)	88,757

Η ανάλυση ευαισθησίας του επιτοκιακού κινδύνου από την παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά 100 μον. 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 31.12.2018 (€'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	8,465	-	-	-	-	-	8,465
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	61,653	-	-	-	-	-	61,653
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	61,001	103,444	12	419	7	(8,593)	156,290
Χαρτοφυλάκιο μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	608	5,248	7,811	-	-	-	13,667
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	14,254	-	-	299	-	14,553
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	16,489	16,489
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	131,727	122,946	7,823	419	306	7,896	271,116
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16,733	5,478	10,125	-	-	-	32,336
Υποχρεώσεις προς πελάτες	81,325	54,765	7,887	-	-	1,870	145,847
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	3,553	3,553
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	98,058	60,243	18,012	-	-	5,423	181,736
Ανάλυση συνολικής διαφοράς επιτοκίων	33,669	62,703	(10,189)	419	306	2,473	89,380

4.4.2 Κίνδυνος συναλλάγματος

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

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 31η Δεκεμβρίου 2018 έχει ως ακολούθως:

Συναλλαγματική θέση την 31.12.2019

(€' 000)	USD	EURO	Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	299	50,823	147	51,269
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18,361	125,940	2,825	147,126
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	220,856	21,183	-	242,039
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	-	21,871	-	21,871
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος	-	24,539	-	24,539
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	747	100	-	847
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	3	16,107	-	16,110
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	240,266	260,563	2,972	503,801
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	30,929	3,405	-	34,334
Υποχρεώσεις προς πελάτες	179,304	195,155	2,099	376,558
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	198	3,953	-	4,152
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	210,431	202,513	2,099	415,044
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης	29,835	58,050	873	88,757
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	(29,735)	29,696	39	-
Συνολική συναλλαγματική θέση	100	87,746	912	88,757

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 31.12.2018

(€' 000)	USD	EURO	Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	231	8,120	114	8,465
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3,211	55,741	2,701	61,653
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	146,486	9,804	-	156,290
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	-	13,667	-	13,667
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	733	13,820	-	14,553
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	109	16,379	-	16,489
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	150,770	117,531	2,815	271,116
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	7,871	24,465	-	32,336
Υποχρεώσεις προς πελάτες	86,412	57,450	1,985	145,847
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	14	3,540	-	3,554
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	94,297	85,455	1,985	181,736
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης	56,473	32,076	830	89,380
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	(55,960)	56,179	(219)	-
Συνολική συναλλαγματική θέση	513	88,255	611	89,380

4.5 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία

Οι ακόλουθες μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των εύλογων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018:

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.

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 χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. 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
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: Μη αναπροσαρμοσμένες τιμές σε ενεργές αγορές για ταυτόσημα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις. 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 λοιπά στοιχεία που είτε είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα), ουσιαστικά σχεδόν για τη συνολική διάρκεια των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. 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.

31 Δεκεμβρίου 2019

(€'000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	21,870	-	-	21,870
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	847	-	-	847
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	10	147	-	157
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	22,727	147	-	22,874
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	15	-	15
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-	15	-	15

31 Δεκεμβρίου 2018

(€'000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	13,667	-	-	13,667
Χρηματοοικονομικά μέσα – εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	14,553	-	-	14,553
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	90	134	-	224
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	28,310	134	-	28,444
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	111	9	-	120
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	111	9	-	120

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» υπό τον Πυλώνα 2, του ρυθμιστικού πλαισίου. Με την ολοκλήρωση της SREP του 2019, η Τράπεζα της Ελλάδος γνωστοποίησε στην ABBank την «Ολική Κεφαλαιακή Απαιτήσή» της, η οποία ισχύει από την 13η Απριλίου 2020., σύμφωνα με την οποία η Τράπεζα οφείλει να διατηρεί Ολικό Δείκτη Κεφαλαίου (Overall Capital Requirement) τουλάχιστον 13,74% (2019: 13,90%), αποτελούμενο από (α) Συνολικό Δείκτη Κεφαλαίου υπό τον Πυλώνα 1 (CAD ratio) ύψους 8%, (β) επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα 2 ύψους 3,24%, και (γ) Κεφαλαίο Απόθραγμα Ασφαλείας (Capital Conservation Buffer) ύψους 2,5% (2019: 8%, 3,40% και 2,5%, αντίστοιχα). Επίσης, επί τη βάση της επίδοσης της ABBank στο stress test που διενήργησε η ΤτΕ για όλα τα λιγότερο Σημαντικά Ιδρύματα (LSIs) κατά το 2019, ο ως άνω Ολικός Δείκτης Κεφαλαίου που ισχύει από το 2020 και εντεύθεν, επαυξάνεται κατά 0,5% έναντι της Κεφαλαιακής Κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Guidance, "P2G"). Ωστόσο, λαμβάνοντας υπόψη τις πιθανές επιπτώσεις και τις λειτουργικές δυσχέρειες της πανδημίας COVID-19, η ΤτΕ επιτρέπει στα Πιστωτικά Ιδρύματα υπό την εποπτεία της να μην καλύπτουν την επιπλέον κεφαλαιακή απαίτηση P2G.

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 ανάπτυξη 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 2019 και 2018 σύμφωνα με τους κανόνες του ρυθμιστικού πλαισίου CRD IV.

	2019 €' 000	2018 €' 000
Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I)		
Μετοχικό κεφάλαιο	37,980	37,980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50,207	50,207
Αποτελέσματα εις νέον	239	852
Τακτικό αποθεματικό	643	623
Αποθεματικό επαναπροσδιορισμού των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(328)	(270)
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	16	(13)
	88,757	89,380
Εποπτικές προσαρμογές των Βασικών ιδίων κεφαλαίων		
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(1,396)	(1,117)
Μείον: Λοιπές προσαρμογές	(1,818)	(1,415)
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των Βασικών ιδίων κεφαλαίων	(3,214)	(2,532)
Συνολικά Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I)	85,543	86,848
Σταθμισμένο ενεργητικό		
Σταθμισμένο ενεργητικό (πιστωτικός κίνδυνος)	304,911	200,382
Σταθμισμένο ενεργητικό (κίνδυνος αγοράς)	1,628	9,877
Σταθμισμένο ενεργητικό (λειτουργικός κίνδυνος)	19,855	17,318
Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό	326,394	227,577
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio)	26.21%	38.16%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	26.21%	38.16%
Συνολικός Δείκτης κεφαλαίου (CAD ratio)	26.21%	38.16%

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

	2019 €' 000	2018 €' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Από χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	-	258
Από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβέσιμο κόστος	3	-
Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1,006	773
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	13,602	10,156
Λοιπά	13	31
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	14,624	11,218
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Από υποχρεώσεις προς πελάτες	(3,085)	(1,612)
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(974)	(347)
Από υποχρεώσεις μισθώσεων	(15)	-
Από χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος ⁽¹⁾	(40)	-
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(4,114)	(1,959)
Καθαρά έσοδα από τόκους	10,510	9,259

(1) Για τη χρήση 2019, οι τόκοι έξοδα των ομολόγων που αποτιμώνται μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος προέρχονται από την αρνητική απόδοση των χρεογράφων.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

Ο παρακάτω πίνακας περιλαμβάνει τα καθαρά έσοδα από προμήθειες από συμβάσεις με πελάτες στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15 καταναμημένα κατά κύριο επιχειρηματικό τομέα.

	2019 €' 000			
	Ναυτιλιακός τομέας	Επιχειρηματικός τομέας	Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες				
Αμοιβές και προμήθειες από δάνεια	1,209	44	211	1,464
Προμήθειες μεταφοράς κεφαλαίων	649	16	701	1,366
Λοιπά	23	129	49	201
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	1,881	189	961	3,031
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες				
Πιστωτικά Ιδρύματα	-	-	(157)	(157)
Λοιπά	-	-	(198)	(198)
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	-	-	(355)	(355)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1,881	189	606	2,676
	2018 €' 000			
	Ναυτιλιακός τομέας	Επιχειρηματικός τομέας	Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες				
Αμοιβές και προμήθειες από δάνεια	1,090	-	52	1,142
Προμήθειες μεταφοράς κεφαλαίων	998	-	25	1,023
Λοιπά	69	-	16	85
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	2,157	-	93	2,250
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες				
Πιστωτικά Ιδρύματα	-	-	(164)	(164)
Λοιπά	11	-	(127)	(116)
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	11	-	(292)	(280)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	2,168	-	(198)	1,970

Η κύρια δραστηριότητα της Τράπεζας είναι η σύναψη δανείων και διαχείριση κοινοπρακτικών πιστώσεων προς ναυτιλιακές επιχειρήσεις στα οποία μπορεί να 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 στις κοινοπρακτικές πιστώσεις 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 2019 € 1,437 χιλιάδες (€ 739 χιλιάδες για το 2018).

Οι προμήθειες που εισπράττει η Τράπεζα ως διαχειρίστρια και ως διοργανώτρια αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τον χρόνο που εκπληρώνεται η υποχρέωση της απόδοσης (performance obligation).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	2019 €' 000	2018 €' 000
Αποτελέσματα πράξεων σε συνάλλαγμα και παραγώγων	(61)	(1,534)
Αποτελέσματα από πώληση χρεογράφων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	(39)	27
Αποτελέσματα από πώληση Χρημ/κών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	36	37
Αποτελέσματα Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(27)	(71)
Αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(91)	(1,541)

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

	2019 €' 000	2018 €' 000
Αποδοχές προσωπικού	(4,870)	(4,411)
Εργοδοτικές εισφορές σε οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης	(1,045)	(880)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	(154)	(137)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (βλέπε σημείωση 29)	(108)	(115)
Λοιπά	(445)	(360)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(6,622)	(5,903)

Ο αριθμός του προσωπικού της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ήταν 95 (82 στις 31 Δεκεμβρίου 2018). Ο μέσος αριθμός του προσωπικού για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019 ήταν 91 (81 για το έτος 2018).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Γενικά διοικητικά έξοδα

	2019 €' 000	2018 €' 000
Ενοίκια κτιρίων	(12)	(92)
Μισθώματα αυτοκινήτων	(11)	(90)
Αμοιβές τρίτων	(1,331)	(984)
Δαπάνες μηχανογράφησης	(714)	(556)
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	(126)	(125)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(29)	(86)
Υλικά γραφείου	(30)	(28)
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	(103)	(93)
Φόροι (ΦΠΑ, κ.λπ.)	(441)	(385)
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	(90)	(89)
Συνδρομές	(42)	(37)
Εισφορές	(256)	(174)
Ασφάλιστρα	(102)	(97)
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(350)	(289)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(3,637)	(3,125)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Αποσβέσεις

	2019 €' 000	2018 €' 000
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(543)	(372)
Αποσβέσεις αύλων περιουσιακών στοιχείων	(407)	(297)
Αποσβέσεις	(950)	(669)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Κίνηση Προβλέψεων απομείωσης:

	2019 €' 000	2018 €' 000
Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου (Δ.Π.Χ.Α. 9)	(7,769)	(9,832)
Πρόβλεψη απομείωσης για τη χρήση	(3,440)	(2,003)
Ανακτήσεις	742	2,894
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	(59)	(294)
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(2,756)	597
Διαγραφές Δανείων	-	1,466
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου	(10,526)	(7,769)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Φόρος εισοδήματος

	2019 €' 000	2018 €' 000
Φόρος εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης	(143)	-
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	341	(197)
Φόρος εισοδήματος	198	(197)

Ο υπολογισμός του φόρου εισοδήματος προκύπτει ως εξής:

	2019	2018
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	(791)	587
Υπολογισμοί φόρου με φορολογικό συντελεστή 24% (2018: 29%)	190	(170)
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες φορολογικά	(7)	(9)
Επιπτώσεις της αλλαγής του φορολογικού συντελεστή	15	-
Λοιπά	-	(18)
Φόρος εισοδήματος	198	(197)

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων είναι 24% για το έτος 2019 και 29% για το έτος 2018.

Περισσότερες 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. Δεν υπήρχαν φορολογικές ζημιές μεταφερόμενες προς συμψηφισμό για τα επόμενα έτη την 31.12.2019 (€ 370 χιλιάδες στις 31.12.2018).

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος περιλαμβάνονται στη Σημείωση 23.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα

	2019 €' 000	2018 €' 000
Ταμείο	1,128	615
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	50,141	7,850
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	51,269	8,465

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 31.12.2019). 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. Την 31.12.2019 το ελάχιστο απαιτούμενο ποσό της Τράπεζας ανέρχεται σε €3,603 χιλιάδες (31.12.2018: € 1,373 χιλιάδες).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς σύγκρισης της κατάστασης Ταμειακών Ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα την 31.12.2019 και 31.12.2018:

	2019 €' 000	2018 €' 000
Ταμείο	1,128	615
Μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	50,141	7,851
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	147,126	61,653
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	198,395	70,119

Όλες οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ταξινομούνται στο στάδιο 1. Η αναμενόμενη πιστωτική ζημία (ECL) είναι κάτω από €1 χιλ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	2019 €' 000	2018 €' 000
Καταθέσεις όψεως	30,523	11,633
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	116,603	50,020
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	147,126	61,653

Στο λογαριασμό Καταθέσεις όψεως περιλαμβάνονται δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους €20,937 χιλιάδες την 31.12.2019 (31.12.2018: €5,683 χιλιάδες) σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για εγγύηση swaps.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	2019 €' 000	2018 €' 000
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	227,988	149,418
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	11,842	4,995
Λοιπές Χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	2,208	1,877
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	242,039	156,290

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

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών αναλύονται:

	2019 €'000		
	Μεικτό ποσό	Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημία	Καθαρό ποσό
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	238,345	(10,357)	227,988
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	12,006	(164)	11,842
Λοιπές Χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	2,214	(5)	2,208
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	252,565	(10,526)	242,039

	2018 €'000		
	Μεικτό ποσό	Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημία	Καθαρό ποσό
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	157,169	(7,750)	149,418
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	5,010	(15)	4,995
Λοιπές Χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	1,881	(4)	1,877
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	164,059	(7,769)	156,290

Κατά το 2019 δεν πραγματοποιήθηκε καμία αναδιάρθρωση χρέους. Το 2018, η Τράπεζα ως δανειστριά είχε προβεί σε συμφωνία αναδιάρθρωσης δανείου ναυτιλιακής εταιρείας εισηγμένης στο χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης (XNY), η οποία περιλάμβανε την ανταλλαγή μέρους του χρέους της με ίδια κεφάλαιά της. Σύμφωνα με τους όρους της αναδιάρθρωσης, το υπόλοιπο του δανείου μειώθηκε και, έναντι μέρους της απομείωσης, η δανειολήπτρια εξέδωσε μετοχές διαπραγματεύσιμες στο XNY υπέρ της Τράπεζας. Η συναλλαγή αυτή είχε ως αποτέλεσμα τη μειοψηφική συμμετοχή της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της δανειολήπτριας εταιρείας.

Ο παρακάτω πίνακας αποτυπώνει την ως άνω συναλλαγή ανταλλαγής χρέους προς μετοχές μεταξύ της ABBank και της δανειολήπτριας ναυτιλιακής εταιρείας κατά την ημερομηνία συμφωνίας

Επωνυμία εταιρείας	2018 €'000		
	% Συμμετοχής	Ημερομηνία συναλλαγής	Κόστος συναλλαγής
Ναυτιλιακή εταιρεία εισηγμένη στο χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης	1%	10/8/2018	736

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος

Ανάλυση ανά εκδότη για τη χρήση που έληξε την 31.12.2019	2019 €'000			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος				
Ομόλογα εγχώριων εταιρικών οντοτήτων	1,654	-	-	1,654
Ξένα κρατικά ομόλογα	20,217	-	-	20,217
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	21,871	-	-	21,871
Κίνηση χαρτοφυλακίου επενδύσεων				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος				
Υπόλοιπο 01.01.2019	13,625	42	-	13,667
Αγορές	11,068	-	-	11,068
Πωλήσεις και λήξεις	(2,864)	(42)	-	(2,906)
Κέρδος / (Ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία	38	-	-	38
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία ECL για το έτος	4	-	-	4
Υπόλοιπο την 31.12.2019	21,871	-	-	21,871
Κίνηση Αναμενόμενου πιστωτικού κινδύνου (ECL)				
ECL χαρτοφυλακίου επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος				
Υπόλοιπο 01.01.2019	13	-	-	13
Ομόλογα εγχώριων εταιρικών οντοτήτων	(8)	-	-	(8)
Ξένα κρατικά ομόλογα	4	-	-	4
ECL απομείωση για το έτος	(4)	-	-	(4)
ECL 31.12.2019	9	-	-	9
Ανάλυση ανά εκδότη για τη χρήση που έληξε την 31.12.2018				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος				
Ομόλογα εγχώριων εταιρικών οντοτήτων	3,325	42	-	3,367
Ξένα κρατικά ομόλογα	10,300	-	-	10,300
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	13,625	42	-	13,667
Κίνηση χαρτοφυλακίου επενδύσεων				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος				
Υπόλοιπο 31.12.2017	-	-	-	-
Αναταξινόμηση από διαθέσιμα προς πώληση σε αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	3,560	42	-	3,602
Υπόλοιπο 01.01.2018	3,560	42	-	3,602
Αγορές	17,726	-	-	17,725
Πωλήσεις και λήξεις	(7,689)	-	-	(7,689)
Κέρδος / (Ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία	41	-	-	41
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία ECL για το έτος	(13)	-	-	(13)
Υπόλοιπο την 31.12.2018	13,624	42	-	13,667
Κίνηση Αναμενόμενου πιστωτικού κινδύνου (ECL)				
ECL χαρτοφυλακίου επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος				
Υπόλοιπο 31.12.2017	-	-	-	-
Επίπτωση της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9	-	-	-	-
Υπόλοιπο 01.01.2018	-	-	-	-
Ομόλογα εγχώριων εταιρικών οντοτήτων	13	-	-	-
Ξένα κρατικά ομόλογα	-	-	-	-
ECL απομείωση για το έτος	13	-	-	13
ECL 31.12.2018	13	-	-	13

Όλα τα χρεόγραφα του αποτιμώμενου μέσω συνολικού εισοδήματος χαρτοφυλακίου είναι διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές. Τα αποδεκτά ως εγγύηση από την ΕΚΤ ομόλογα που περιλαμβάνονται στα χαρτοφυλάκια της Τραπέζης (επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων) ανήλθαν την 31.12.2019 σε €20 εκατ. έναντι €10 εκατ. στο τέλος του προηγούμενου έτους.

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

Ανάλυση ανά εκδότη	2019	2018
	€' 000	€' 000
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	-	14,254
Μετοχές	288	299
Τράπεζες- Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	559	-
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	847	14,553
Κίνηση υπολοίπου μέσα στη χρήση:		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	14,553	21,719
Αγορές	530	1,769
Πωλήσεις και λήξεις	(14,223)	(8,876)
Κέρδος / (Ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(27)	(71)
Συναλλαγματικές διαφορές	14	12
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	847	14,553

Κατά την 31.12.2019 η Τράπεζα δεν είχε ομόλογα αποδεκτά ως εγγύηση από την ΕΚΤ (επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων) ενώ την 31.12.2018 ανήλθαν σε €14 εκατ.

Η Τράπεζα την 31.12.2019 δεν συμμετείχε σε μεσοπρόθεσμες πράξεις αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ (€5 εκατ. στις 31.12.2018), ούτε χρησιμοποίησε τα προαναφερόμενα ομόλογα ως εξασφάλιση για συναλλαγές γερο με άλλες τράπεζες (€4,9 εκατ την 31.12.2018). Τα ποσά αναχρηματοδότησης , εφόσον υφίστανται περιλαμβάνονται στο υπόλοιπο υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος

	2019	2018
	€' 000	€' 000
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	21,367	-
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	3,172	-
Σύνολο χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	24,539	-

Ανάλυση ανά εκδότη για τη χρήση που έληξε την 31.12.2019	2019 €'000			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	21,367	-	-	21,367
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	3,172	-	-	3,172
Σύνολο χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	24,539	-	-	24,539

Κίνηση χαρτοφυλακίου	2019 €'000			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος				
Υπόλοιπο 01.01.2019	-	-	-	-
Αγορές	24,543	-	-	24,543
Πωλήσεις και λήξεις	-	-	-	-
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία ECL για το έτος	(4)	-	-	(4)
Υπόλοιπο 31.12.2019	24,539	-	-	24,539

Κίνηση Αναμενόμενου πιστωτικού κινδύνου (ECL) χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	2019 €'000			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2019	-	-	-	-
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	3	-	-	3
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	1	-	-	1
ECL απομείωση για το έτος	4	-	-	4
ECL χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος την 31.12.2019	4	-	-	4

Τα αποδεκτά ως εγγύηση από την ΕΚΤ ομόλογα που περιλαμβάνονται στα χαρτοφυλάκια της Τραπέζης (στο αποσβεσμένο κόστος) ανήλθαν την 31.12.2019 σε €24 εκατ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	31.12.2019 (€' 000)			31.12.2018 (€' 000)		
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	30,976	147	15	41,931	126	9
Warrant βασισμένο στο Ελληνικό ΑΕΠ	2,835	10	-	2,835	8	-
ΣΜΕ επί συναλλάγματος	-	-	-	14,000	90	-
ΣΜΕ επί κρατικών ομολόγων	-	-	-	13,626	-	111
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	33,811	157	15	72,392	224	120

Η Τράπεζα δεν χρησιμοποιεί τη λογιστική αντιστάθμιση 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 21: Άυλα πάγια στοιχεία

	2019 €' 000	2018 €' 000
Αξία κτήσης:		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	3,521	3,022
Προσθήκες	686	499
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	4,207	3,521
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	2,405	2,108
Αποσβέσεις χρήση	407	297
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	2,812	2,405
Αναπόσβεστη αξία:		
Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου	1,117	915
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου	1,396	1,117

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν μόνο λογισμικά προγράμματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Ενσώματα πάγια στοιχεία
Ενσώματα πάγια στοιχεία την 31.12.2019

	Οικόπεδα	Κτίρια	Εγκαταστάσεις - Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Εξοπλισμός μηχαν/σης	Δικαίωμα Χρήσης περ/κών στοιχείων	Σύνολο
Αξία κτήσης:								
Υπόλοιπο την 1.1.2019	1,051	4,910	341	15	954	1,220	-	8,491
Επίδραση πρώτης εφαρμογής ΔΠΧΑ 16	-	-	-	-	-	-	575	575
Υπόλοιπο την 1.1.2019 (αναπροσαρμοσμένο)	1,051	4,910	341	15	954	1,220	575	9,066
Προσθήκες	-	89	-	-	73	7	75	244
Πωλήσεις-καταστροφές	-	(1)	-	-	(2)	(11)	-	(14)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	1,051	4,998	341	15	1,025	1,216	650	9,296
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:								
Υπόλοιπο την 1.1.2019	-	867	140	15	659	1,031	-	2,712
Αποσβέσεις χρήσης	-	219	27	-	53	43	160	502
Πωλήσεις-καταστροφές	-	(1)	-	-	(2)	(5)	-	(8)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	-	1,085	167	15	710	1,069	160	3,206
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2019	1,051	3,913	174	-	315	147	490	6,090

Ενσώματα πάγια στοιχεία την 31.12.2018

	Οικόπεδα	Κτίρια	Εγκαταστάσεις- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Εξοπλισμός μηχαν/σης	Δικαίωμα Χρήσης περ/κών στοιχείων	Σύνολο
Αξία κτήσης:								
Υπόλοιπο την 01.01.2018	1,051	4,853	341	15	934	1,140	-	8,334
Προσθήκες	-	57	-	-	20	80	-	157
Πωλήσεις-καταστροφές	-	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31.12.2018	1,051	4,910	341	15	954	1,220	-	8,491
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:								
Υπόλοιπο την 01.01.2018	-	654	113	15	613	946	-	2,341
Αποσβέσεις χρήσης	-	213	27	-	46	84	-	370
Πωλήσεις - καταστροφές	-	-	-	-	-	1	-	1
Υπόλοιπο την 31.12.2018	-	867	140	15	659	1,031	-	2,712
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2018	1,051	4,043	201	-	295	189	-	5,779

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους

	2019 €' 000	2018 €' 000
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	427	239
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	404	442
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	82	11
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1,175	1,485
Υποχρεώσεις από μισθώματα	121	-
Λοιπές προσωρινές διαφορές	19	350
Σύνολο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους	2,228	2,527
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1,875	2,498
Σύνολο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους	1,875	2,498
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική (Υποχρέωση)	353	29

Η κίνηση των προσωρινών διαφορών αναλύεται ως εξής:

Κίνηση χρήσης 2019 (€'000)	Αναβαλλόμενος Φόρος στην Κατάσταση		Αναβαλλόμενος Φόρος μέσω της Καθαρής Θέσης 2019	Υπόλοιπο 31.12.2019
	Υπόλοιπο 1.1.2019	Αποτελεσμάτων 2019		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(2,258)	809	-	(1,448)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	443	(32)	(7)	404
Παράγωγα και χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	23	69	(10)	82
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1,484	(309)	-	1,175
Υποχρεώσεις από μισθώματα	-	121	-	121
Λοιπές προσωρινές διαφορές	336	(317)	-	19
Σύνολο	29	341	(17)	353

Κίνηση χρήσης 2018 (€'000)	Αναβαλλόμενος Φόρος στην Κατάσταση		Αναβαλλόμενος Φόρος μέσω της Καθαρής Θέσης 2018	Υπόλοιπο 31.12.2018
	Υπόλοιπο 1.1.2018	Αποτελεσμάτων 2018		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(2,671)	413	-	(2,258)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	403	33	7	443
Παράγωγα και χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	(100)	135	(12)	23
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1,549	(65)	-	1,484
Λοιπές προσωρινές διαφορές	586	(714)	464	336
Σύνολο	(233)	(197)	459	29

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2019	2018
	€' 000	€' 000
Δεδουλευμένα έσοδα	6	1
Προπληρωμένα έξοδα	286	227
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	6,782	6,781
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	299	111
Λοιπές απαιτήσεις	741	708
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8,114	7,828

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 25: Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

Στις 7 Ιουνίου 2019 η Τράπεζα συμφώνησε την πώληση του πλοίου ΑΛΚΥΟΝΗ, ένα φορτηγό-επιβατηγό πλοίο καταμαράν του 1994 που ταξινομήθηκε ως μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο της Τράπεζας διακρατούμενο προς πώληση, στο ποσό των €1,6 εκ. (κόστος κτήσης περίπου €1,5 εκ.). Η πώληση ολοκληρώθηκε στις 28 Ιουνίου 2019.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	2019	2018
	€' 000	€' 000
Υποχρεώσεις προς την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα	-	5,000
Υποχρεώσεις προς λοιπά πιστωτικά ιδρύματα	34,334	27,336
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	34,334	32,336

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Υποχρεώσεις προς πελάτες

	2019	2018
	€' 000	€' 000
Καταθέσεις όψεως	155,553	56,965
Καταθέσεις προθεσμίας	220,969	87,272
Λοιπά	36	1,610
Υποχρεώσεις προς πελάτες	376,558	145,847

Από τις παραπάνω καταθέσεις δεσμευμένες είναι οι εξής:

	2019	2018
	€' 000	€' 000
Δεσμευμένες καταθέσεις για έκδοση εγγυητικών επιστολών	3,498	1,342
Δεσμευμένες καταθέσεις για χορήγηση δανείων	28,890	31,480
Σύνολο	32,388	32,822

Η μόνη σημαντική συγκέντρωση αφορά τις καταθέσεις πέντε (5) πελατών που αντιπροσωπεύουν 38% περίπου των υποχρεώσεων προς πελάτες (€144 εκ. από € 377 εκ.). Το 2018 οι καταθέσεις πέντε (5) πελατών αντιπροσώπευαν το 30% περίπου των υποχρεώσεων προς πελάτες (€44 εκ. από € 146 εκ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Λοιπά στοιχεία παθητικού

	2019	2018
	€' 000	€' 000
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	506	305
Υποχρεώσεις προς ταμεία κύριας ασφάλισης	252	213
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	442	515
Προμηθευτές	263	504
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	106	79
Υποχρεώσεις μισθώσεων	503	-
Λοιπές υποχρεώσεις	380	291
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2,452	1,907

Υποχρεώσεις μισθώσεων, κίνηση χρήσης 2019	2019
	€' 000
Επίδραση πρώτης εφαρμογής Δ.Π.Χ.Α.16, 01/01/2019	575
Προσθήκες	75
Μειώσεις	-
Έξοδα από τόκους	16
Πληρωμές μισθωμάτων στη διάρκεια του έτους	(163)
Υπόλοιπο Υποχρεώσεων από μισθώσεις Δ.Π.Χ.Α.16, 31/12/2019	503

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: 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 2019 η παρούσα αξία της υποχρέωσης ανερχόταν σε χιλ. € 1,685 (€1,526 χιλ. το 2018).

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 πιστωτικής μονάδας 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.

	2019 €' 000	2018 €' 000
Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (ΚΟΘ)		
Παρούσα αξία των υποχρεώσεων	1,685	1,526
Καθαρές Υποχρεώσεις στην ΚΟΘ	1,685	1,526
Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Κόστος υπηρεσίας	85	96
Καθαρά έσοδα από τόκους επί της υποχρέωσης των καθορισμένων παροχών	23	19
Τακτικά Κέρδη και Ζημίες	108	115
Διακανονισμός/Περικοπή/Τερματισμός (κέρδος)/ζημία	-	-
Σύνολο των κερδών και ζημιών	108	115
Συμφωνία της υποχρέωσης παροχής		
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στην αρχή της περιόδου	1,526	1,386
Κόστος υπηρεσίας	85	96
Κόστος τόκων	23	19
Παροχές που πληρώθηκαν από την Τράπεζα	-	-
(Κέρδος) / Ζημιά από Διακανονισμό / Περικοπή / Τερματισμό	-	-
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά - οικονομικές παραδοχές	71	(30)
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά - δημογραφικές παραδοχές	-	-
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά - εμπειρία	(20)	55
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στο τέλος της περιόδου	1,685	1,526
Επαναπροσδιορισμός		
Κέρδος / (ζημιά) που οφείλονται σε μεταβολές των παραδοχών	(71)	30
Εμπειρικά κέρδη / (ζημίες) που προκύπτουν κατά τη διάρκεια του έτους	20	(55)
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά) που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισ/τος	(51)	(25)
Άλλες προσαρμογές που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	-	-
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος κατά την περίοδο	(51)	(25)
Μεταβολές στις Υποχρεώσεις στην ΚΟΘ		
Καθαρές υποχρεώσεις στην ΚΟΘ στην αρχή της περιόδου	1,526	1,386
Παροχές που πληρώθηκαν	-	-
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	108	115
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	51	25
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	1,685	1,526
Ταμειακές ροές		
Αναμενόμενα οφέλη που καταβάλλονται από το πρόγραμμα για το επόμενο οικονομικό έτος	539	564

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

	2019	2018
Επιτόκιο προεξόφλησης	1.01%	1.85%
Πληθωρισμός	1.30%	1.75%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2.30%	2.75%
Διάρκεια του σχεδίου	10.87	10.97

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

	2019 €' 000	2018 €' 000	2017 €' 000	2016 €' 000	2015 €' 000
Παρούσα αξία των υποχρεώσεων	1,685	1,526	1,386	1,495	1,270
Συνολική Υποχρέωση	1,685	1,526	1,386	1,495	1,270

Ανάλυση ευαισθησίας

- Εάν το χρησιμοποιηθέν επιτόκιο προεξόφλησης ήταν κατά 0.5% μεγαλύτερο (1.51% ετησίως αντί του χρησιμοποιηθέντος 1.01% ετησίως), τότε η υποχρέωση θα ήταν μικρότερη κατά περίπου 5.24%.
- Εάν το χρησιμοποιηθέν επιτόκιο προεξόφλησης ήταν κατά 0.5% μικρότερο (0.51% ετησίως αντί του χρησιμοποιηθέντος 1.01% ετησίως), τότε η υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά περίπου 5.78%.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Μετοχικό κεφάλαιο

	Μετοχικό κεφάλαιο κατά την χρήση που έληξε την (Ποσά σε Ευρώ)					
	31.12.2019			31.12.2018		
	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 31: Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	2019 €' 000	2018 €' 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 32: Αποθεματικά

	2019 €' 000	2018 €' 000
Τακτικό αποθεματικό	643	623
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	20	(18)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί των τίτλων χαρτ/κίου μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	(5)	5
Επαναπροσδιορισμός των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(431)	(380)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί της ως άνω υποχρέωσης	104	111
Αποθεματικά	331	341

Κίνηση Λογαριασμού αποθεματικών

	2019 €' 000	2018 €' 000
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	341	330
Τακτικό αποθεματικό	20	-
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση τίτλων χαρτ/κίου μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	38	41
Αναβαλλόμενη φορολογία επί των τίτλων χαρτ/κίου μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	(10)	(12)
Καθαρή μεταβολή αποθεματικού	28	29
Επαναπροσδιορισμός των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(51)	(25)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί της ως άνω υποχρέωσης	(7)	7
Καθαρή μεταβολή από τον επαναπροσδιορισμό των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(58)	(18)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	331	341

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33: Αποτελέσματα εις νέο

	2019 €' 000	2018 €' 000
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	853	1,599
Μερίσματα	-	-
Κίνηση τακτικού αποθεματικού	(20)	-
Επίπτωση της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9, καθαρό ποσό από φόρους	-	(1,136)
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης	(593)	390
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	239	853

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34: Υποχρεώσεις μισθώσεων
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.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις μη προεξοφλημένες μελλοντικές ταμειακές ροές των υποχρεώσεων από μισθώματα της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 και κατά την ημερομηνία μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 16 την 01 Ιανουαρίου 2019. Η Τράπεζα επέλεξε να χρησιμοποιήσει την εξαίρεση για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις αξίας (3 από τις 19 συμβάσεις με ετήσιο έξοδο μισθώματος €19 χιλιάδες) και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (1 από τις 19 συμβάσεις με ετήσιο έξοδο μισθώματος €3 χιλιάδες), ως εκ τούτου η παρακάτω ανάλυση δεν περιλαμβάνει βραχυπρόθεσμες μισθώσεις μικρότερες των 12 μηνών και μισθώσεις χαμηλής αξίας κάτω των €5 χιλιάδων την 1^η Ιανουαρίου 2019.

	31.12.2019	01.01.2019
	€' 000	€' 000
Εντός ενός έτους	172	159
Πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	327	361
Πέραν των πέντε ετών	11	89
Σύνολο μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών από υποχρεώσεις μισθώσεων	510	609
Μείον: Επίδραση προεξόφλησης υποχρεώσεων λειτουργικών μισθώσεων	7	34
Σύνολο προεξοφλημένων ταμειακών ροών από υποχρεώσεις μισθώσεων	503	575

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων παρουσιάζονται στην γραμμή «Άλλες Υποχρεώσεις». Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων από μισθώματα ανέρχεται σε €503 χιλιάδες την 31 Δεκεμβρίου 2019 (1 Ιανουαρίου 2019: €575 χιλιάδες). Για την επίπτωση της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16 παρακαλώ ανατρέξτε στην Σημείωση 37.

Οι μη ακυρωτές δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις (Δ.Λ.Π.17) έχουν ως ακολούθως:

	2018
	€' 000
Εντός ενός έτους	176
Πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	365
Πέραν των πέντε ετών	89
Σύνολο	630

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35: 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 31.12.2019.

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 31.12.2019. 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, 2016, 2017 και 2018 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, την 23.10.2017, την 29.10.2018 και την 30.10.2019 αντίστοιχα. Για τη χρήση του 2019 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 2019. 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

	2019 €' 000	2018 €' 000
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	16,118	12,428
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	11,088	1,451
Σύνολο	27,206	13,879

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:

	2019 €' 000	2018 €' 000
Συμμετοχή τρίτων σε εκταμιευμένα κοινοπρακτικά δάνεια	577,475	723,046
Συμμετοχή της Τράπεζας σε εκταμιευμένα κοινοπρακτικά δάνεια	9,703	11,874
Σύνολο εκταμιευμένων κοινοπρακτικών δανείων	587,178	734,920
Συμμετοχή τρίτων σε μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες κοινοπρακτικών δανείων	-	16,000
Σύνολο μη χρησιμοποιηθέντων πιστωτικών ευχερειών σε κοινοπρακτικά δάνεια	-	16,000
Σύνολο κοινοπρακτικών δανείων που διαχειρίζεται ή/και συμμετέχει η Τράπεζα	587,178	750,920

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36: Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

Σχετικά με την ταχεία μετάδοση του COVID-19, η Τράπεζα έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα για να υποστηρίξει τους πελάτες της όπως επίσης και να διασφαλίσει την ασφάλεια και ευημερία των εργαζομένων της. Τα βήματα αυτά πραγματοποιούνται ταυτόχρονα με τις ενέργειες της ελληνικής κυβέρνησης για την αντιμετώπιση των οικονομικών επιπτώσεων του COVID-19 καθώς και της οικονομίας. Η εξέλιξη της ασθένειας και ο οικονομικός της αντίκτυπος, παραμένουν εξαιρετικά αβέβαιοι. Εναντία στο πλαίσιο των συνεχιζόμενων μειωτικών αναθεωρήσεων των προβλέψεων ανάπτυξης για την παγκόσμια και ευρωπαϊκή οικονομία, η αύξηση του Ελληνικού ΑΕΠ αναμένεται να αποκλίνει από το επίσημο σενάριο του 2020.

Η εμφάνιση του Covid-19 θεωρείται μη διορθωτικό γεγονός, για τις εταιρίες στην Ευρώπη και τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, καθώς η πανδημία ξέσπασε στα μέσα του Μαρτίου 2020. Επομένως, ο πιθανός αντίκτυπος του Covid-19 θα αναλυθεί στην επόμενη περίοδο αναφοράς. Ανάλογα με την εξέλιξη της κατάστασης και τη διάρκεια της πανδημίας, υπάρχει η πιθανότητα οποιαδήποτε οικονομική επιβράδυνση προκύψει να επηρεάσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες μας. Επίσης, υπάρχει η πιθανότητα ελαφράς μείωσης των εσόδων λόγω χαμηλότερου όγκου δανεισμού και συναλλαγών που μπορεί να επηρεάσουν τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία και την κεφαλαιακή μας θέση.

Τα οικονομικά σενάρια που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στις 31 Δεκεμβρίου 2019 δεν καταγράφουν τον οικονομικό αντίκτυπο του COVID-19 λόγω των περιορισμένων πληροφοριών και του αναδυόμενου χαρακτήρα της πανδημίας στην Ελλάδα που σημειώθηκε τον Μάρτιο του 2020.. Λόγω των συνεχιζόμενων εξελίξεων του COVID-19, η επίπτωση της χρηματοοικονομικής της επίδρασης στην χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας δεν μπορεί, προς το παρόν, να εκτιμηθεί εύλογα.

Στις 20 Μαρτίου 2020, η τραπεζική εποπτεία της ΕΚΤ ανακοίνωσε νέα εποπτικά μέτρα για να διασφαλίσει ότι οι άμεσα εποπτευόμενες τράπεζες της μπορούν να συνεχίσουν να εκπληρώνουν το ρόλο τους για τη χρηματοδότηση νοικοκυριών και εταιρειών εν μέσω του οικονομικού σοκ που σχετίζεται με τον κοροναϊό στην παγκόσμια οικονομία. Πρώτον, εντός των αρμοδιοτήτων τους και σε προσωρινή βάση, οι επόπτες θα ασκήσουν ευελιξία όσον αφορά τον χαρακτηρισμό των οφειλετών ως «unlikely to pay», όταν οι τράπεζες προσφεύγουν σε δημόσιες εγγυήσεις που χορηγούνται στο πλαίσιο του κοροναϊού. Δεύτερον, τα δάνεια που καθίστανται μη εξυπηρετούμενα και υπόκεινται σε δημόσιες εγγυήσεις θα επωφεληθούν από την προνομιακή προληπτική μεταχείριση όσον αφορά τις εποπτικές προσδοκίες σχετικά με την πρόβλεψη ζημιών. Τρίτον, οι επόπτες θα αναπτύξουν πλήρη ευελιξία όταν συζητούν με τις τράπεζες την εφαρμογή των στρατηγικών μείωσης των NPL, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Τέλος, η ΕΚΤ συνέστησε σε όλες τις τράπεζες να αποφύγουν τις συσχετισμένες οικονομικές παραδοχές στα μοντέλα τους για να καθορίσουν τις προβλέψεις και στις τράπεζες που δεν έχουν επιλέξει τους μεταβατικούς κανόνες του ΔΠΧΑ 9 μέχρι τώρα, να το κάνουν. Οι ΕΚΤ διαθέτει πληροφορίες που δείχνουν ότι η επιδείνωση του ΑΕΠ θα μπορούσε να οδηγήσει σε αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (PD). Αυτή η πιθανή αύξηση καθορίζει, μεταξύ άλλων, μία ένδειξη μεταφοράς ενός χρηματοοικονομικού μέσου από το στάδιο 1 στο στάδιο 2.

Στις 25 Μαρτίου 2020, η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (EBA) εξέδωσε δήλωση σχετικά με την εφαρμογή του πλαισίου προληπτικής εποπτείας σχετικά με το πλαίσιο αθέτησης υποχρεώσεων, αναδιάρθρωσης και του ΔΠΧΑ 9 υπό το πρίσμα των μέτρων για την αντιμετώπιση του COVID-19. Η EBA υποστηρίζει τα μέτρα που λαμβάνονται και προτείνονται από τις εθνικές κυβερνήσεις και τους οργανισμούς της ΕΕ για την αντιμετώπιση των δυσμενών συστημικών οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19 με τη μορφή γενικού μορατόριουμ, αναστολών πληρωμής που απορρέουν από δημόσια μέτρα ή μέτρα ελάφρυνσης πληρωμών που εφαρμόζουν τα πιστωτικά ιδρύματα. Από την άποψη αυτή, η EBA θεωρεί ότι είναι αναγκαίο να αποσαφηνιστούν ορισμένες πτυχές σχετικά με τη λειτουργία του πλαισίου προληπτικής εποπτείας, με στόχο την παροχή διευκρινήσεων στον τραπεζικό τομέα της Ε.Ε. σχετικά με τον τρόπο χειρισμού με συνέπεια, πτυχών που σχετίζονται με (i) κατάταξη των δανείων σε καθεστώς αθέτησης, (ii) τον προσδιορισμό των δανείων σε αναδιάρθρωση και (iii) τη λογιστική αντιμετώπιση. Πρόσφατα γεγονότα και περιστάσεις γύρω από το COVID-19, κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, μέχρι στιγμής υποδηλώνουν ότι το 2020, η παγκόσμια και η ελληνική οικονομική ανάπτυξη αναμένεται να επηρεαστούν αρνητικά από την διάδοση της πανδημίας και τη συνεπακόλουθα τη διακοπή της οικονομικής δραστηριότητας, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια δανεισμού μέσω υψηλότερων έναντι των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και πιθανή απομείωση των περιουσιακών στοιχείων.

Την 5^η και 7^η Ιουνίου 2019 είχαν υπογραφεί συμφωνίες αγοραπωλησίας για το 90% των μετοχών της Τράπεζας μεταξύ των κατόχων τους ως πωλητών και της θυγατρικής της Chenavari investment Managers, Aegean Financial Holdings S.a.r.l. (ήδη μετόχου κατά 4% της Τράπεζας από τα τέλη του 2017), ως αγοράστριας. Η ολοκλήρωση της αγοραπωλησίας τελεί υπό την έγκριση της τραπεζικής εποπτικής αρχής η οποία, μέχρι τη σύνταξη της παρούσας, δεν είχε παρασχεθεί.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37: Μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16 - Γνωστοποιήσεις

Την 1η Ιανουαρίου 2019, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει και εφαρμόσει τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις». Οι μεταβατικές γνωστοποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 16 παρέχουν πληροφορίες σχετικά με την επίδραση του νέου προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Η Τράπεζα ως μισθωτής έχει αξιολογήσει το εκτιμώμενο αντίκτυπο της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16 την 1^η Ιανουαρίου 2019 και την αναμενόμενη χρηματοοικονομική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

Παραδοχές για την Πρώτη Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 και την αναμενόμενη χρηματοοικονομική επίπτωση

Η Τράπεζα έχει αξιοποιήσει τον πρακτικό κανόνα που προβλέπεται κατά την μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16 για να μην επανεκτιμήσει εάν μία σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση. Κατά συνέπεια, ο ορισμός της μίσθωσης σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17 και τη διερμηνεία Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π. 4 θα συνεχίσει να εφαρμόζεται στις μισθώσεις που συνήφθησαν ή τροποποιήθηκαν πριν την 1^η Ιανουαρίου 2019.

Η Τράπεζα εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Α. 16 για πρώτη φορά την 1^η Ιανουαρίου 2019, αξιοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση «Modified Retrospective Approach» και επέλεξε :

- να επιμετρήσει την παρούσα αξία του υπολοίπου της υποχρέωσης από μίσθωση χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) 2.6% για τις συμβάσεις κτιρίων και χρησιμοποιώντας αντίστοιχα το επιτόκιο 3.7% που αναφέρεται στις μισθώσεις αυτοκινήτων κατά την ημερομηνία μετάβασης και να ορίσει την αξία του δικαιώματος χρήσης των περιουσιακών στοιχείων ίση με το ποσό της υποχρέωσης από μίσθωση.
- να εφαρμόσει τον πρακτικό κανόνα για την εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών από το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

Με την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 16 την 1^η Ιανουαρίου 2019, η Τράπεζα αναγνώρισε υποχρέωση από μισθώματα €575 χιλ. για τις συμβάσεις μισθώσεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16 αντίστοιχα. Το ποσό δικαιωμάτων χρήσης (RoU) περιουσιακών στοιχείων ορίστηκε ίσο με το ποσό υποχρέωσης της υποχρέωσης από μισθώματα και ως εκ τούτου δεν υπήρχε καμία επίδραση στα συνολικά ίδια κεφάλαια κατά την ημερομηνία μετάβασης.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη συμφωνία των δεσμεύσεων λειτουργικής μίσθωσης σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17, όπως αυτές παρουσιάζονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31^η Δεκεμβρίου 2018, με την υποχρέωση από μισθώματα που αναγνωρίστηκαν την 1^η Ιανουαρίου 2019 βάσει των διατάξεων του Δ.Π.Χ.Α. 16:

	€' 000
	Υπόλοιπο
Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων την 31/12/2018 όπως γνωστοποιήθηκαν σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17	630
Σύνολο Υποχρεώσεων Λειτουργικών Μισθώσεων την 31/12/2018 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17	630
Μείον: Εξαίρεση αναγνώρισης βραχυπρόθεσμων μισθώσεων	21
Σύνολο Προσαρμοσμένων Υποχρεώσεων Λειτουργικών Μισθώσεων την 31/12/2018 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17	609
Μείον: Επίδραση προεξόφλησης υποχρεώσεων λειτουργικών μισθώσεων την 01/01/2019	34
Σύνολο Υποχρεώσεων από λειτουργικές μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την 01/01/2019 βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 16	575

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38: 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:

	2019 €' 000	2018 €' 000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	5,208	4,809
Σύνολο Ενεργητικού	5,208	4,809
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	12,354	17,634
Σύνολο Παθητικού	12,354	17,634
ΕΣΟΔΑ		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	313	202
Αμοιβές και προμήθειες	277	83
Σύνολο εσόδων	590	285
ΕΞΟΔΑ		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	149	-
Γενικά διοικητικά έξοδα	180	-
Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	119	221
Διαγραφές δανείων και απαιτήσεων	-	1,459
Σύνολο εξόδων	448	1,680

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

	2019 €' 000	2018 €' 000
Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικών Διευθυντών	1,745	1,714
Λοιπές παροχές των Γενικών Διευθυντών	90	272
Σύνολο	1,835	1,986

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 39: 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 2019. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές αμοιβές για τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων και τις λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης που παρασχέθηκαν στην Τράπεζα.

	2019 €' 000	2018 €' 000
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων	80	72
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης	20	20
Λοιπές αμοιβές μη ελεγκτικών υπηρεσιών	4	4
Σύνολο	104	96