

ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ (1/1/2008-31/12/2008) ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριες και Κύριοι Συνέταιροι,

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ν. Σερρών σας καλωσορίζουμε στην 5^η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της Τράπεζας .

Το έτος 2008 αποτέλεσε μια δύσκολη χρονιά για την παγκόσμια οικονομία και ιδιαίτερα για τον Χρηματοοικονομικό τομέα, αφού σημαδεύτηκε από την διεθνή χρηματοοικονομική κρίση.

Ήταν η χρονιά που έθεσε σε δοκιμασία τα οικονομικά θέματα κρατών, οργανισμών, και επιχειρήσεων διεθνώς και δημιούργησε ένα κλίμα αβεβαιότητας για την αντιμετώπιση του οποίου απαιτείται σοβαρότητα και συνετή διαχείριση.

Η διεθνής οικονομία βρέθηκε στη δίνη μιας εκτεταμένης χρηματοοικονομικής κρίσης που ξεκίνησε από την αμερικανική αγορά ενυπόθηκης στεγαστικής πίστης υψηλού κινδύνου και εξαπλώθηκε στην Ευρώπη επιφέροντας δραματικές αλλαγές στο χάρτη των χρηματοοικονομικών Ομίλων του πλανήτη.

Η αγορά αντιμετώπισε ουσιαστικά προβλήματα όπως η κατάρρευση διεθνών τραπεζικών ιδρυμάτων, η έλλειψη ρευστότητας και η άνοδος του κόστους των καταθέσεων.

Εκείνο που μπορούμε να πούμε είναι ότι ο κόσμος σήμερα είναι διαφορετικός από αυτόν που γνωρίζαμε ένα χρόνο πριν.

Η παγκόσμια πιστωτική κρίση η οποία κορυφώθηκε το β' εξάμηνο του 2008 επηρεάζοντας το σύνολο του Τραπεζικού Συστήματος ανά την υφήλιο δυστυχώς δεν άφησε ανεπηρέαστο και το εγχώριο Τραπεζικό Σύστημα, επιφέροντας αρνητικές επιπτώσεις στο σύνολο των Τραπεζών της χώρας μας.

Η ανθεκτικότητα των Ελληνικών Τραπεζών δέχτηκε ισχυρές πιέσεις και η εγχώρια Τραπεζική Αγορά παρασύρθηκε σε έναν «πόλεμο» ενίσχυσης της ρευστότητας εκτοξεύοντας τα επιτόκια καταθέσεων στα ύψη.

Παρά την παραπάνω επιβαρυσμένη κατάσταση στον Τραπεζικό Τομέα η εμπιστοσύνη και η στήριξη των πελατών και των μελών μας λειτούργησε ενεργητικά σε βαθμό που επέτρεψε την Τράπεζά μας να καταφύγει στα μέτρα της κρατικής ενίσχυσης της ρευστότητας μέσω του πακέτου των 28 δις ενώ παράλληλα συνέχισε να εξυπηρετεί τις ανάγκες των πελατών της στηρίζοντας έτσι την τοπική οικονομία.

Οι Συνεταιριστικές τράπεζες στην Ελλάδα παίζουν πλέον σημαντικό ρόλο στην ανάπτυξη του χρηματοπιστωτικού συστήματος στην χώρα μας, παρουσιάζοντας σημαντικούς ρυθμούς ανάπτυξης. Το γεγονός αυτό επιβεβαιώνει την καθιέρωση των συνεταιριστικών τραπεζών στις τοπικές οικονομίες και κοινωνίες, εξακολουθώντας ωστόσο να υπάρχουν δυνατότητες για περαιτέρω ανάπτυξη.

Το 2008 αποτέλεσε σημαντική χρονιά για το Ελληνικό Τραπεζικό Συνεταιριστικό Περιβάλλον, αφού οι συνθήκες που διαμορφώθηκαν υπογράμμισαν το ρόλο του. Στην κατάσταση της έλλειψης ρευστότητας για το παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα οι Συνεταιριστικές Τράπεζες ανέδειξαν τη δυναμική που χαρακτηρίζει τη σχέση Συνεταίρου – Πελάτη και Πιστωτικού Ιδρώματος .

Με βάση τα πλέον πρόσφατα δημοσιευμένα στοιχεία (30/12/2008) το σύνολο του Ενεργητικού των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το Έτος 2008 έφτασε τα € 4.186.000 χιλ. παρουσιάζοντας μια αύξηση σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2007 κατά 27,30 %. Οι Χορηγήσεις των Συνεταιριστικών Τραπεζών ανέρχονται στο 2008 σε € 3.210.000 χιλ. σημειώνοντας μια αύξηση της τάξεως του 26,20 %, έναντι του 2007. Οι Καταθέσεις των Συνεταιριστικών Τραπεζών ανέρχονται στο Έτος 2008 στο ποσό των € 3.316.000 χιλ. σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 26,80 %.

Η Πανελλήνια Τράπεζα μετέχει στον Όμιλο των Συνεταιριστικών Τραπεζών ως η Κεντρική τους Τράπεζα. Σε ενοποιημένη βάση τα Οικονομικά στοιχεία του Ομίλου των Συνεταιριστικών Τραπεζών (Πανελλήνια Τράπεζα και οι 16 Συνεταιριστικές Τράπεζες) σύμφωνα με τα Οικονομικά Στοιχεία για το Έτος 2008 της Ένωσης Συνεταιριστικών Τραπεζών Ελλάδας παρουσίασαν τη παρακάτω εικόνα (ποσά σε χιλ. €):

	2008	2007	Δ%
Ενεργητικό	5.023.000	4.164.600	20,70%
Χορηγήσεις	3.844.000	3.161.800	21,50%
Καταθέσεις	4.049.000	3.391.000	19,30%
Ίδια Κεφάλαια	612.000	571.000	7,30%
Κέρδη προ φόρων	58.000	63.400	-7,70%

Σε ενοποιημένη βάση η Πανελλήνια Τράπεζα και σύνολο των 16 Ελληνικών Συνεταιριστικών Τραπεζών παρουσίασαν σημαντική εξέλιξη των μεγεθών τους και κατάφεραν να υπερβούν το 1,20 % του συνολικού μεριδίου της εγχώριας Τραπεζικής Αγοράς διατηρώντας το μερίδιο αγοράς όσον αφορά στο σύνολο του Ενεργητικού.

Το δυναμικό των 195.000 και πλέον Μελών – Πελατών και των 202 καταστημάτων – σημείων πώλησης της συνεταιριστικής τραπεζικής πίστης (σε επίπεδο Ομίλου Συνεταιριστικών Τραπεζών) είναι χαρακτηριστικό της δυναμικής παρουσίας στον Τραπεζικό χάρτη της χώρας μας.

Αναφερόμενος **στην πορεία μας τα πέντε τελευταία χρόνια** ως Διοικητικό Συμβούλιο θέλω να τονίσω τα εξής :

Δεν υπάρχει αμφιβολία ότι ένας από τους πιο έντονους ανταγωνιστικούς τομείς της οικονομίας είναι ο Τραπεζικός τομέας. Σε αυτό τον τομέα έρχεται να λειτουργήσει η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Ν. ΣΕΡΡΩΝ με ίσους όρους και τους ίδιους κανόνες των μεγάλων Τραπεζών. Παρά τις αντίξοες αυτές συνθήκες από πλευράς ανταγωνισμού η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Ν. ΣΕΡΡΩΝ συνεχώς κερδίζει έδαφος τόσο σε επίπεδο καταθέσεων όσο και σε επίπεδο χορηγήσεων .

Στα πέντε αυτά χρόνια (κατά τα οποία ο Αστικός Πιστωτικός Συνεταιρισμός λειτουργεί πλέον ως Πιστωτικό Ίδρυμα) **η δική μας Τράπεζα** έγινε υπολογίσιμη δύναμη ανάμεσα στις άλλες εμπορικές Τράπεζες που δραστηριοποιούνται στον ευρύτερο γεωγραφικό χώρο του Ν. Σερρών.

Σε μια εποχή που Ν. Σερρών αντιμετωπίζει έντονα προβλήματα και η ανάπτυξη του Νομού είναι το πρώτο ζητούμενο, η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Ν. ΣΕΡΡΩΝ παίζει πρωταρχικό ρόλο στην Σερραϊκή οικονομία .

Στρατηγική της Τράπεζας αποτελεί η συνεργασία με τους τοπικούς φορείς (Νομαρχία, Δήμοι, Κοινότητες κλπ) σε μια προσπάθεια όλοι μαζί να συμβάλλουμε στην πολυπύθνητη τοπική ανάπτυξη.

Η Συνεταιριστική Τράπεζα δίνει έμφαση σε επιχειρήσεις μικρού και μεσαίου μεγέθους και επικεντρώνει τη πιστοδοτική της πολιτική σε επιλεγμένους κλάδους της βιομηχανίας και του εμπορίου. Στον τομέα της επιχειρηματικής πίστης οι προσπάθειες επικεντρώνονται στην πιστοδότηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και την προώθηση όλου του φάσματος των προϊόντων της σύγχρονης τραπεζικής. Στον τομέα των μεγαλύτερων επιχειρήσεων όπου τα επιτόκια χορηγήσεων είναι χαμηλά και ο ανταγωνισμός έντονος, υπάρχουν επιλεγμένες συνεργασίες και το ζητούμενο είναι η ανταποδοτικότητα της συνολικής σχέσης της επιχείρησης με την τράπεζα, μέσα από ένα φάσμα ευρύτερων τραπεζικών εργασιών. Η στρατηγική ανάπτυξης στηρίζεται στην αρχή της διασποράς σε όλες τις κατηγορίες ανάπτυξης των εργασιών της Τράπεζας αλλά και στην ανάληψη της όποιας μορφής ρίσκου.

Η ομαλή και ισομερής αύξηση των μεγεθών της τράπεζας είναι βασική προϋπόθεση για την εύρυθμη ανάπτυξή της και μαζί με την κεφαλαιακή διασπορά αποτελούν κύριο μέλημα των στελεχών και της επιτροπής ελέγχου και αποτίμησης των κινδύνων.

Στο χρόνο που μας πέρασε παρά τις δυσχερείς οικονομικές συνθήκες που επικράτησαν η Τράπεζα κατάφερε να διατηρήσει υψηλά τους δείκτες ρευστότητας και κεφαλαιακής επάρκειας. Αυτό οφείλεται στις έγκαιρες προληπτικές ενέργειες (κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους) πριν ξεσπάσει η κρίση διατηρώντας τους παραπάνω δείκτες και ιδιαίτερα το δείκτη ρευστότητας σε υψηλά επίπεδα.

Μέσα σε αυτό το αρνητικό περιβάλλον η Συνεταιριστική Τράπεζα του Νομού μας, ακολούθησε συνετή πιστοδοτική πολιτική, επιλεκτική ανάπτυξη εργασιών και απέφυγε την έκθεση σε επενδυτικά προϊόντα υψηλού κινδύνου εφαρμόζοντας από τις αρχές του χρόνου συντηρητική δανειακή πολιτική δίνοντας έμφαση στη διατήρηση υψηλής ρευστότητας.

Με αυτήν την προσέγγιση καταφέραμε να διατηρήσουμε τους στόχους του προϋπολογισμού και να επιτύχουμε υπό τις παρούσες περιστάσεις πολύ ικανοποιητικά αποτελέσματα κερδοφορίας για τη χρήση 2008, θωρακίζοντας έτσι την Τράπεζα έναντι του γενικού αρνητικού κλίματος.

Αξίζει να σημειωθεί ότι το 2008 είναι μόλις η 5^η χρονιά που λειτουργούμε ως Πιστωτικό Ίδρυμα.

Το Οικονομικό Έτος 2008 ήταν το πρώτο έτος εκτέλεσης του τριετούς Business Plan 2008 – 2010. Παρόλο του ότι δεν είχαμε αποκλίσεις από τους στόχους του προϋπολογισμού του έτους 2008 (κατά το οποίο η Τράπεζα πέτυχε τους περισσότερους από τους ποιοτικούς στόχους της, δείκτες ρευστότητας, κεφαλαιακή επάρκεια, προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων και κερδοφόρα αποτελέσματα), με τα νέα δεδομένα που δημιουργήθηκαν στην παγκόσμια αλλά και στην εγχώρια Τραπεζική αγορά η Τράπεζα προχώρησε σε αναθεώρηση του Business Plan επικυρωποιώντας τους στόχους της για τα έτη 2009, 2010, 2011 .

Τα βασικά εργαλεία της Διοίκησης ήταν και θα είναι ο Σχεδιασμός, ο Προγραμματισμός και ο Προϋπολογισμός. Το Διοικητικό Συμβούλιο, τα στελέχη και το προσωπικό της Τράπεζας λειτούργησε και κινήθηκε μέσα στα πλαίσια των στόχων του Επιχειρηματικού Σχεδίου.

Στα πλαίσια του νέου πλέον επιχειρησιακού σχεδίου (2009 – 2011) η Τράπεζα επανακαθόρισε τους βασικούς στρατηγικούς στόχους της για την ανάπτυξή της στην τοπική Τραπεζική Αγορά όπως :

1. Η δημιουργία υποκαταστημάτων στις επαρχίες του Ν. Σερρών.
2. Η απόκτηση υψηλότερου μεριδίου στη Τραπεζική αγορά του νομού μας.
3. Η αύξηση του Συνεταιριστικού Κεφαλαίου και των Συνεταίρων – Μελών της Τράπεζας.
4. Η συνεργασία με τους τοπικούς φορείς (Νομαρχία, Δήμοι, Κοινότητες κλπ) σε μια προσπάθεια όλοι μαζί να συμβάλλουμε στη τοπική ανάπτυξη και
5. Η δυνατότητα συναλλαγών και με μη μέλη της Τράπεζας .

Στόχοι ποσοτικοί και ποιοτικοί. Στόχοι που θα καταστήσουν την απόδοση της Συνεταιριστικής μερίδας και την συμμετοχή των Συνεταίρων στο Συνεταιριστικό Κεφάλαιο της Τράπεζας ως την πιο ελκυστική και διασφαλισμένη μορφή επένδυσης.

Το Οικονομικό Έτος 2009 αναμένεται να είναι μια δύσκολη χρονιά όμως η Τράπεζα ακολουθώντας συνετή πολιτική, πειθαρχημένη και προσεκτική ανάπτυξη των εργασιών, πιστεύουμε πως θα καταφέρει να ανταπεξέλθει στις ανάγκες που δημιουργήσε η πιστωτική κρίση στην Παγκόσμια Οικονομία, να αξιοποιήσει τις ευκαιρίες που δημιουργούνται σήμερα και να αναπτυχθεί επενδύοντας για το αύριο.

Βασική στρατηγική και προτεραιότητά μας είναι η διατήρηση της υψηλής ρευστότητας, η ενίσχυση της Κεφαλαιακής επάρκειας μαζί με την αποτελεσματική διαχείριση του Πιστοδοτικού κινδύνου, καθώς και η συγκράτηση του λειτουργικού κόστους.

Ταυτόχρονα με αίσθηση της κοινωνικής μας ευθύνης, συνεχίζουμε να στηρίζουμε τον επιχειρηματικό κόσμο του τόπου μας, συμβάλλοντας στην αναζωογόνηση της οικονομίας και στην μείωση του κινδύνου της ανεργίας.

Σήμερα που τα πάντα γύρω μας άλλαξαν συνεχίζουμε με σταθερά και συνετά βήματα να στηρίζουμε τους πελάτες μας προσφέροντας στην κοινωνία του τόπου μας και δημιουργώντας υπεραξία για τους μετόχους μας αποδεικνύοντας καθημερινά ότι η Συνεταιριστική Τράπεζα Ν. Σερρών, η δική μας Τράπεζα, είναι ένας διαχρονικός οργανισμός εμπιστοσύνης αποτελώντας το στυλοβάτη της οικονομίας του Νόμου μας.

Βασικό στόχο του έτους 2009 θα πρέπει να αποτελέσει ο στόχος του Business Plan για δημιουργία καταστημάτων στην περιφέρεια του νομού μας. «Η Περιφερειακή Ανάπτυξη της Τράπεζας στα όρια του Νομού Σερρών» αποτελεί βασική προϋπόθεση για την μεγέθυνση των Οικονομικών μεγεθών της Τράπεζας, καθώς και τη διεύρυσή της στο πληθυσμό του Νομού.

Μπορεί η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Ν. ΣΕΡΡΩΝ να δραστηριοποιείται και να ανταγωνίζεται σε ένα χώρο με έντονα στοιχεία του ανταγωνισμού, ωστόσο δεν ξεχνά τον κοινωνικό της ρόλο.

Στα πλαίσια της Εταιρικής κοινωνικής ευθύνης η Τράπεζα συνεχίζει την προσφορά και το κοινωνικό της έργο στους τομείς του πολιτισμού, της παιδείας και του αθλητισμού, (επικεντρώνοντας τις προσπάθειές της στα όρια του Νομού μας), καθώς και την συμμετοχή της στις αναπτυξιακές πρωτοβουλίες των τοπικών φορέων του Νομού.

Τέλος, εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου εκφράζω τις θερμές ευχαριστίες μας προς τους Μετόχους – Μέλη και τους πελάτες της Συνεταιριστικής Τράπεζας για την εμπιστοσύνη που μας έδειξαν και με την οποία μας περιβάλλουν όλα αυτά τα χρόνια, διαβεβαιώνοντας τους ότι αισθανόμαστε το βάρος των ευθυνών μας και ότι θα συνεχίσουμε την πορεία μας σταθερά με συνετή πολιτική και σοβαρότητα στοχεύοντας πάντα στην δημιουργία πρόσθετου οφέλους για τους Μετόχους μας και την κοινωνία μας.

Είναι πλέον γεγονός ότι η Τράπεζά μας δεν περνά καθόλου απαρατήρητη όσον αφορά τον όγκο των εργασιών από τις υπόλοιπες Τράπεζες της τοπικής Τραπεζικής αγοράς. Σε βαθμό μάλιστα τέτοιο που πολλές φορές η ανταγωνιστική διάθεση ξεπερνά τα καλώς εννοούμενα όρια του υγιούς ανταγωνισμού.

Ταυτόχρονα, οι αλλαγές και οι αυξημένες απαιτήσεις που επιβάλλουν η Συνθήκη της Βασιλείας II και Τράπεζα της Ελλάδος (η οποία αποτελεί την ελεγκτική Αρχή για τη λειτουργία των Τραπεζών) αυξάνουν τις οργανωτικές δυσκολίες και το κόστος.

Η συνεργασία σε επίπεδο Ομίλου με τις υπόλοιπες Συνεταιριστικές Τράπεζες και την Πανελλήνια Τράπεζα αποτελεί σήμερα αναγκαιότητα για την αντιμετώπιση των Τεχνολογικών προκλήσεων και των ποιοτικών αναβαθμίσεων που θα πρέπει να εφαρμόσουμε.

Ο κύριος στόχος κοινής «γλώσσας» επικοινωνίας, με κοινό μηχανογραφικό σύστημα για όλο τον Όμιλο των Συνεταιριστικών Τραπεζών, βρίσκεται στη τελική του ευθεία με την ολοκλήρωση της μετάπτωσης στο νέο μηχανογραφικό σύστημα Profits+ της Πανελληνίας και των πρώτων Συνεταιριστικών Τραπεζών.

Άμεσο αποτέλεσμα της παραπάνω ενέργειας, η δημιουργία νέων κοινών προϊόντων, αξιοποιώντας τις δυνατότητες του Profits+, η διεύρυνση των συνεργασιών μεταξύ των Συνεταιριστικών Τραπεζών και της Πανελληνίας, η άμεση εξυπηρέτηση του πελάτη της Τράπεζας από τα 185 πλέον καταστήματα του Ομίλου (16 Συνεταιριστικές Τράπεζες και η Πανελλήνια), η μεγιστοποίηση της ασφάλειας των συναλλαγών, η βελτίωση των υπάρχοντων συστημάτων εσωτερικού ελέγχου διαχείρισης κινδύνου και κανονιστικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με τις τρέχουσες εξελίξεις όπως επιτάσσει η Συνθήκη της Βασιλείας II, αλλά και ο περιορισμός των λειτουργικών εξόδων.

Έτσι, και η κοινή αντιμετώπιση και διαχείριση της διαβάθμισης του Πιστωτικού κινδύνου (Risk Management) σε επίπεδο Ομίλου Συνεταιριστικών Τραπεζών με την άμεση αναγνώριση, μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων αγοράς, πιστωτικού και λειτουργικού που αναλαμβάνει η Τράπεζα, είναι πλέον γεγονός.

Τέλος η Τράπεζα συνεχίζει να επενδύει στην εκπαίδευση και αναβάθμιση του Προσωπικού της, είτε με την συμμετοχή στελεχών της σε ειδικά Σεμινάρια που διοργανώνονται από την Ε.Σ.Τ.Ε. με καταξιωμένους εισηγητές στον χώρο για το σύνολο των Συνεταιριστικών Τραπεζών, είτε συμμετέχοντας σε κοινό πρόγραμμα με τις υπόλοιπες Τράπεζες για εξ' αποστάσεως εκπαίδευση μέσω Η/Υ (μια τεχνική που εφαρμόζεται από όλες τις Τράπεζες).

Έτσι, το ανθρώπινο δυναμικό της Τράπεζας ανταποκρίνεται αποτελεσματικά στις διαρκείς αλλαγές της τεχνολογίας, τις μεταβολές οργάνωσης της εργασίας, αλλά και του τραπεζικού χώρου γενικότερα, καταρτιζόμενο γύρω από διάφορα τραπεζικά θέματα όπως τραπεζικά προϊόντα, κανόνες εξυπηρέτησης πελατείας, χειρισμός συστημάτων, προώθηση προϊόντων και άλλα.

Στη συνέχεια θα αναφερθούμε για την **οικονομική Χρήση του 2008** που είναι το κυρίως θέμα της Γενικής Συνέλευσης ως και στις προοπτικές της Τράπεζας για το 2009 έως 2011.

Θέλοντας να δώσουμε την εικόνα της πορείας της Τράπεζας κατά τη Χρήση 01/01/2008 – 31/12/2008 παραθέτουμε συνοπτική ανάλυση των Οικονομικών Στοιχείων της Χρήσης καθώς και Συγκριτική παρουσίαση αυτών με προηγούμενα έτη σε πίνακες.

Ο Αστικός Πιστωτικός Συνεταιρισμός Ν. Σερρών απέκτησε την άδεια λειτουργίας του ως Τράπεζα στις 31/12/2003, ενώ το πρώτο εξάμηνο του 2004 αποτέλεσε μεταβατική περίοδο και κατ' ουσίαν η λειτουργία του με πλήρη ανάπτυξη Τραπεζικών Προϊόντων ξεκίνησε το Β' εξάμηνο του 2004.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Στο τέλος του Δεκεμβρίου 2008 το Ενεργητικό της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ν. Σερρών διαμορφώθηκε στα € 55.308.625,17 έναντι € 51.966.118,30 τον Δεκέμβριο του 2007, σημειώνοντας ποσοστιαία αύξηση κατά **6.43%**.

Τα μεγέθη του ενεργητικού εμφανίζονται αναλυτικά κατά έτος στον παρακάτω πίνακα :

ΕΤΟΣ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)	Ποσοστό Αύξησης
2000	3.997.113,00	-
2001	7.421.319,00	85.57%
2002	8.717.209,00	17.46%
2003	9.279.988,00	6.46%
2004	17.973.736,00	93.68%
2005	33.774.451,00	87.91%
2006	44.045.625,00	30.41%
2007	51.969.118,00	17.99%
2008	55.308.625,00	6.43%

Στον χρονικό ορίζοντα της πενταετίας 2004 – 2008 (κατά την οποία ο Αστικός Πιστωτικός Συνεταιρισμός λειτουργεί πλέον ως Τράπεζα) το Ενεργητικό σχεδόν εξαπλασιάστηκε και συγκεκριμένα το ποσοστό αύξησης φθάνει το **+496%** σημειώνοντας αύξηση σε απόλυτες αξίες κατά € 46.028.637.

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

Το ύψος των καταθέσεων της Τράπεζας δεν είναι απλά και μόνο ένα ποσοτικό μέγεθος του ισολογισμού. Το ύψος των καταθέσεων πέραν από ποσοτικό στοιχείο, είναι και **ποιοτικό** αφού εκτός των άλλων εκφράζει την εμπιστοσύνη του αποταμιευτικού κοινού (μελών) προς την Τράπεζα και ταυτόχρονα αποτελεί έναν βασικό αξιολογικό δείκτη της διεισδυτικότητας της Τράπεζας στην ευρύτερη αγορά χρήματος του Ν. Σερρών.

Οι καταθέσεις της Τράπεζας εξακολουθούν την ανοδική τους τροχιά, με ηπιότερους όμως ρυθμούς σε σχέση με τα προηγούμενα έτη. Έτσι, στο τέλος του οικονομικού έτους 2008 το σύνολο των καταθέσεων στην Τράπεζα έφτανε τα 40.408.701,75€, παρουσιάζοντας διαχρονική αύξηση +5% σε σχέση με το 2007.

Να σημειωθεί πως στο τέλος του α' εξαμήνου του 2008, ο ρυθμός αύξησης των καταθέσεων έφτανε το +21,87%, γεγονός που δείχνει την επιρροή της Τράπεζας από το γενικότερο επιβαρυνόμενο κλίμα που επικρατεί.

Ωστόσο, θα πρέπει να σημειωθεί πως η Τράπεζα πέτυχε έναν βασικό στόχο που είχε τεθεί σε όλη τη διάρκεια της περιόδου, με αποτέλεσμα να μειώσει το μέσο σταθμικό κόστος επιβάρυνσης της με τόκους καταθέσεων. Συγκεκριμένα, τον Δεκέμβριο του 2007 οι προθεσμιακές καταθέσεις αντιστοιχούσαν στο 87,12% των συνολικών καταθέσεων, ενώ στο τέλος του 2008 το ποσοστό μειώθηκε στο 81,5%.

Αξίζει να αναφέρουμε ότι στην πενταετία 2004 – 2008 οι καταθέσεις της Τράπεζας παρουσίασαν εντόνη ανοδική πορεία φθάνοντας το ποσό των € 40.408.701,75 αποδεικνύοντας την μεγάλη εμπιστοσύνη του κόσμου στην Συνεταιριστική Τράπεζα Ν. Σερρών.

ΕΤΟΣ	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)	Ποσοστό Αύξησης
2003	-	-
2004	10.310.506,82	-
2005	24.344.837,07	136,12 %
2006	33.840.434,00	39,00 %
2007	38.482.646,46	13,72%
2008	40.408.701,75	5,00%

ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Η εμπιστοσύνη των μελών προς την τράπεζα σε επίπεδο καταθέσεων ανταποδίδεται με την εμπιστοσύνη της τράπεζας προς τα μέλη σε επίπεδο χορηγήσεων.

Το τέλος του οικονομικού έτους 2008 βρίσκει την Συνεταιριστική Τράπεζα με ύψος χορηγήσεων € 42.747.910,65 έναντι € 40.459.717 που ήταν το 2007, σημειώνοντας μία αύξηση της τάξεως **5.66%**.

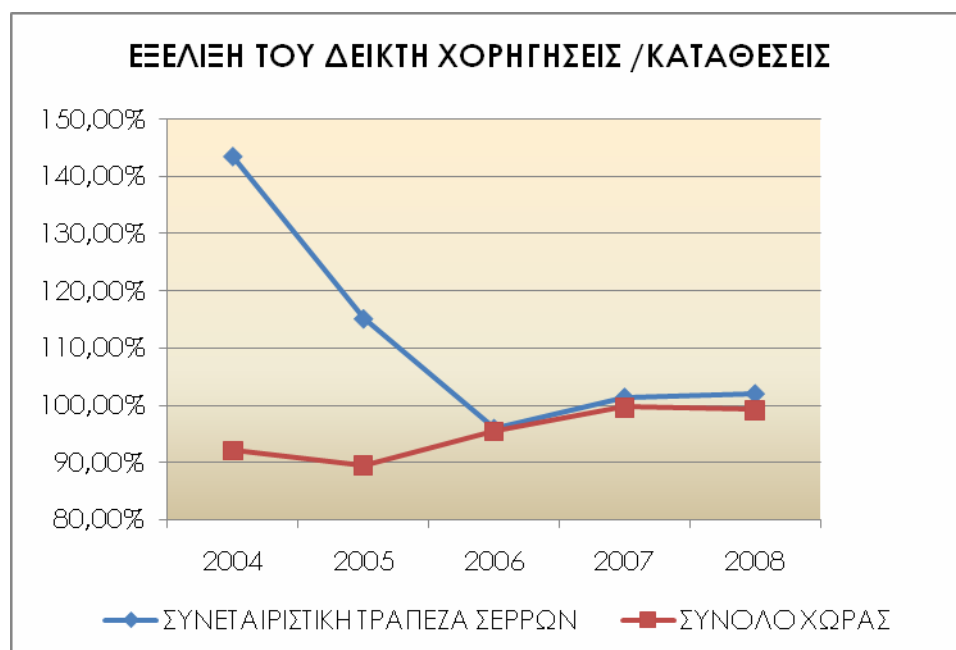
Οι χορηγήσεις της Συνεταιριστικής Τράπεζας αντιστοιχούν στο 74,5% περίπου του συνόλου ενεργητικού και αποτελούν μια **ανταποδοτική σχέση** της Τράπεζας και καταθετών για την ενίσχυση εκείνων των κοινωνικών ομάδων που έχουν ανάγκη από την στήριξη της Τράπεζας σε επίπεδο χορηγήσεων (ποσοστό το οποίο σημειώνει μικρές διακυμάνσεις την τελευταία τριετία, ενώ στα δύο πρώτα έτη της τελευταίας πενταετίας ο δείκτης χορηγήσεις προς σύνολο Ενεργητικού διαμορφώνονταν σε επίπεδα υψηλότερα του 82%).

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την πορεία αναλυτικά κατά έτος την διαχρονική εξέλιξη των Χορηγήσεων :

ΕΤΟΣ	ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)	Ποσοστό Αύξησης
2000	3.260.546,00	-
2001	3.277.105,00	0,5 %
2002	4.468.567,00	36,36 %
2003	5.339.288,00	19,49 %
2004	14.782.783,00	176,87 %
2005	28.015.068,96	89,51 %
2006	33.598.938,00	19,93 %
2007	40.459.717,16	20,42%
2008	42.747.910,65	5,66%

Η μεταβολή των Χορηγήσεων κατά την πενταετία 2004 – 2008 εμφάνισε αύξηση κατά € 37.408.622.

Σε ότι αφορά το δείκτη **χορηγήσεις προς καταθέσεις**, την τριετία 2004-2006 ακολουθούσε σταθερά καθοδική πορεία, ενώ στη συνέχεια αυξήθηκε με χαμηλούς όμως ρυθμούς. Έτσι, ενώ το 2004 διαμορφώνονταν στο 143,38%, στο τέλος του 2008 περιορίστηκε στο 102%, με την χαμηλότερη τιμή να λαμβάνει το έτος 2006, ήτοι 95,94%. Στο γράφημα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη του δείκτη χορηγήσεις προς καταθέσεις την τελευταία πενταετία για τη Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών και το σύνολο της χώρας:



ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο των Ιδίων κεφαλαίων στο τέλος του 2008 ανέρχεται στο ποσό των 13.729.965€, αυξημένο σε σχέση με το προηγούμενο έτος σε ποσοστό **+8,96%**. Τα ίδια κεφάλαια ακολουθούν σταθερά ανοδική πορεία την τελευταία πενταετία, με την υψηλότερη διαχρονική αύξηση να σημειώνεται στη διετία 2006-2007.

Τα ίδια κεφάλαια της Συνεταιριστικής Τράπεζας (Συνεταιριστικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά) για τον χρονικό ορίζοντα 2000-2008 παρουσίασαν την παρακάτω διαχρονική εξέλιξη:

ΕΤΟΣ	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)	Ποσοστό Αύξησης
2000	3.922.989	-
2001	7.201.711	83.58%
2002	8.656.102	20.20%
2003	9.192.354	6.20%
2004	8.100.562	-11.88%
2005	9.141.977	12.86%
2006	10.005.393	9.44%
2007	12.601.044	25.94%
2008	13.729.965	8.96%

Για την πενταετία 2004 – 2008 το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας παρουσίασε αύξηση 69,50% που αντιστοιχεί σε € 5.629.403.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το Σύνολο του Κύκλου Εργασιών της Τράπεζας (δηλαδή Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα) σύμφωνα με τον Λογαριασμό Αποτελεσμάτων Χρήσης ανήλθε στα **€ 5.005.540,30** έναντι **€ 3.950.578,38** το 2007, σημειώνοντας ετήσια αύξηση της τάξεως του **26,70%**.

Κατά τη διάρκεια της πενταετίας 2004 – 2008 κατά την οποία ο Αστικός Πιστωτικός Συνεταιρισμός ξεκίνησε να λειτουργεί ολοκληρωμένα ως Πιστωτικό Ίδρυμα, ο κύκλος εργασιών (δηλαδή τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα) διαμορφώθηκε από **€ 489.509** στις 31/12/2003 σε **€ 5.005.540,30** στις 31/12/2008, σημειώνοντας έτσι συνολική ποσοστιαία μεταβολή **1.022.56 %**.

Σημαντική ήταν επίσης και η αύξηση των εσόδων από προμήθειες οι οποίες απο μηδενικές στα έτη πριν το 2004, ανήλθαν σε € 443.212,05 στις 31/12/2008 αποτελώντας πλέον ένα σημαντικό επιπρόσθετο έσοδο για την Τράπεζα.

Η συνεχόμενη ανοδική πορεία των Εσόδων της Τράπεζας αναλυτικά σε βάθος χρόνου αποτυπώνεται στον παρακάτω πίνακα :

ΕΤΟΣ	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ ΠΟΣΑ ΣΕ €	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΟΣΑ ΣΕ €	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΠΟΣΑ ΣΕ €	ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ ΠΟΣΑ ΣΕ €
2000	362.630,31	-	2.382,02	365.030,45
2001	324.767,77	-	21.543,21	346.310,98
2002	394.700,14	-	1.205,60	395905,74
2003	489.509,23	-	- 30.210,75	459298,48
2004	726.789,03	102.887,71	22.983,21	852.659,95
2005	1.836.997,70	267.438,24	3.996,00	2.108.431,94
2006	3.047.720,63	313.747,83	7.938,37	3.369.406,83
2007	3.950.578,38	417.015,49	120.276,09	4.487.869,96
2008	5.005.540,30	443.212,05	190.101,18	5.638.853,53

Από την άλλη πλευρά η πορεία των Εξόδων για τη λειτουργία της Τράπεζας σε βάθος χρόνων αποτυπώνεται στον παρακάτω πίνακα, όπου φαίνονται αναλυτικά τα βασικά έξοδα της τράπεζας, δηλαδή οι τόκοι καταθέσεων, η εισφορά Τ.Ε.Κ., η εισφορά του Ν. 128 και οι βασικές λειτουργικές δαπάνες της Τράπεζας.

Σημ. : Η δυνατότητα ύπαρξης Καταθέσεων ξεκίνησε για την Τράπεζα τον Οκτώβριο του 2004 καθώς το έτος 2004 αποτελούσε μεταβατική περίοδο μέσα στην οποία η Τράπεζα έπρεπε να ολοκληρώσει όλες τις απαραίτητες προϋποθέσεις ώστε να της επιτραπεί το σύνολο των Τραπεζικών Εργασιών.

Η δε εισφορά του Ταμείου Εγγυοδοσίας Καταθέσεων είναι αναλογική των υπαρχόντων Καταθέσεων.

ΕΤΗ	ΤΟΚΟΙ ΕΞΟΔΑ (ΤΟΚ. ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ) ΠΟΣΑ ΣΕ €	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚ. ΛΕΙΤΟΥΡΓ. ΤΡΑΠΕΖΑΣ		
		ΕΙΣΦΟΡΑ ΤΕΚ	ΕΙΣΦΟΡΑ Ν. 128	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ
2000	-	-	-	248.558,76
2001	-	-	-	274.823,49
2002	-	-	-	346.181,03
2003	-	-	-	458.973,90
2004	164.799,00	28.559,22	28.733,50	644.597,15
2005	768.873,33	68.840,44	117.193,20	680.165,57
2006	1.435.677,18	86.413,44	169.821,90	627.663,58
2007	1.905.900,64	91.622,22	212.656,10	905.286,34
2008	2.440.138,71	51.725,00	204.544,10	1.349.722,62

Για λόγους ενίσχυσης της Κεφαλαιακής Βάσης (Σύμφωνα με τις αυξημένες απαιτήσεις που επιβάλλει η Συνθήκη της Βασιλείας II), η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Ν. ΣΕΡΡΩΝ ως νέα Τράπεζα διενεργεί στα πρώτα χρόνια λειτουργίας της αυξημένες προβλέψεις Κεφαλαιακής Επάρκειας.

Έτσι σήμερα η σχηματισθείσα πρόβλεψη μέχρι 31/12/2008 ανέρχεται στο ποσό του **€ 1.532.496,19** η οποία όμως πρέπει να ενισχυθεί ακόμη περισσότερο στα επόμενα έτη σύμφωνα με τις αυξημένες ανάγκες Κεφαλαιακής Επάρκειας που προϋποθέτει η Συνθήκη της Βασιλείας II για τις Τράπεζες.

Διαχρονικά οι προβλέψεις Κεφαλαιακής Επάρκειας κινήθηκαν ως εξής :

ΕΤΟΣ	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΤΑ ΕΤΟΣ	ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ
2002	-		-
2003	6.026,82		6.026,82
2004	480.973,18		487.000,00
2005	250.000,00		737.000,00
2006	398.963,30		1.135.963,30
2007	319.665,00		1.455.628,30
2008	570.000,00	493.132,11	1.532.496,19

Η συνέχιση του ρυθμού Ανάπτυξης της Τράπεζας απαιτεί την ενίσχυση της Κεφαλαιακής Βάσης είτε με την συνεχή δημιουργία αποθεματικών είτε με την αύξηση του Συνεταιριστικού Κεφαλαίου.

Η Πολιτική Κεφαλαιακής Ενίσχυσης από τα Λειτουργικά Κέρδη της Τράπεζας, κρίνεται κατά την γνώμη μας απαραίτητη ,ιδιαίτερα σήμερα υπό της παρούσες περιστάσεις στο παγκόσμιο αλλά και στο εγχώριο Τραπεζικό σύστημα, πιστεύοντας ότι είναι αυτή που θα δώσει την στήριξη στην Τράπεζα μας στα μελλοντικά αναπτυξιακά της βήματα.

Τέλος τα Οικονομικά Αποτελέσματα, σύμφωνα πάντα με την κατάσταση του Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσης για κάθε έτος, παρουσιάζουν διαχρονικά την παρακάτω εικόνα :

ΕΤΟΣ	ΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ (προ αποσβέσεων – προ προβλέψεων – προ φόρων)	ΤΕΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ (προ φόρων)
2000	116.453,57	116.453,57
2001	71.487,49	75.584,26
2002	49.724,71	29.135,11
2003	60.746,08	37.031,11
2004	- 14.029,90	- 567.207,83
2005	473.359,40	170.838,21
2006	1.049.830,73	262.563,86
2007	1.376.639,05	609.512,50
2008	1.599.507,01	639.543,89

Το Οικονομικό Αποτέλεσμα του έτους 2008 πέραν του ότι επιβεβαιώσε τις προβλέψεις του Προϋπολογισμού του έτους κρίνεται υπό τις παρούσες περιστάσεις πολύ ικανοποιητικό, δίνοντας μας το δικαίωμα να αισιοδοξούμε για τα επόμενα έτη.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Όπως στον απολογισμό του προηγούμενου έτους (2007), έτσι και στα πλαίσια του απολογισμού του 2008, παρουσιάζουμε την **κατάσταση ταμειακών ροών** της Τράπεζας, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.). Με βάση τον επισυναπτόμενο πίνακα των ταμειακών ροών, έχουμε να κάνουμε τις παρακάτω αξιολογικές παρατηρήσεις:

1) Η μεγαλύτερη καθαρή ταμειακή εισροή προέρχεται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες της τράπεζας (Γ=795.618,64€) και συγκεκριμένα, κυρίως από την αύξηση του κεφαλαίου.

2) Οι ταμειακές ροές από συνήθειες (λειτουργικές) δραστηριότητες της τράπεζας (Α=739.361,52€) είναι εξίσου σημαντικές και φθάνουν περίπου στα επίπεδα των χρηματοδοτικών εισροών.

3) Στο σκέλος των επενδυτικών δραστηριοτήτων, έχουμε μόνο εκροές που φθάνουν στο ποσό των 378.534,83€ (Β=378.534,83€).

Ύστερα από τις παραπάνω εξελίξεις που σημειώθηκαν το έτος 2008 σε επίπεδο ταμειακών ροών, το ύψος των διαθεσίμων της Τράπεζας έφθασε, στο τέλος του έτους 2008, στα 10.926.738€, έναντι αρχικών διαθεσίμων (τέλος του 2007) 9.770.292,52€.

Παρακάτω παραθέτουμε Πίνακες με Βασικά Μεγέθη του Ισολογισμού και των Αποτελεσμάτων Χρήσης για την τελευταία πενταετία, καθώς και τις ποσοτικές μεταβολές των Μεγεθών αυτών.

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

ΜΕΓΕΘΗ	2004	2005	2006	2007	2008
Πάγια ενσώμ+άυλα	165.147	292.931	2.320.718	2.337.435	2.140.078
Χορηγήσεις	14.782.783	28.015.069	33.598.938	40.459.717	42.747.910
Ταμειακά διαθέσιμα	838.878	3.684.287	8.773.940	9.770.293	10.926.738
Κυκλοφ.ενεργητ.	17.808.589	31.699.356	41.239.184	48.779.930	52.142.152
Σύνολο ενεργητικού	17.973.736	33.774.451	44.045.625	51.969.118	55.308.625
Ίδια κεφάλαια	8.100.562	9.141.977	10.005.393	12.601.044	13.792.965
Βραχυχρ.υποχρ.	76.320	690.413	339.752	802.367	1.001.099
Καταθέσεις	10.310.507	24.344.837	33.840.435	38.482.646	40.408.702
Πιστωτικοί τόκοι	726.789	1.836.998	3.047.721	3.950.578	5.005.540
Έξοδα διοικ.& διάθ.	701.890	866.199	883.899	1.209.565	1.605.992
Καθαρά κέρδη+προβλ.	-86.413	420.838	668.606	933.265	1.223.906
Καθ. κέρδη προ φόρου	-567.206	170.838	262.565	609.513	639.544
Προβλέψεις	480.793	250.000	406.041	323.752	570.000

ΔΙΑΧΡΟΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ

ΜΕΓΕΘΗ	2004/2005	2005/2006	2006/2007	2007/2008
Πάγια ενσώμ+άυλα	77,38%	692,24%	0,72%	-8,44%
Χορηγήσεις	89,51%	19,93%	20,42%	5,66%
Ταμειακά διαθέσιμα	339,19%	138,14%	11,36%	11,84%
Κυκλοφ.ενεργητ.	78,00%	30,09%	18,29%	6,89%
Σύνολο ενεργητικού	87,91%	30,41%	17,99%	6,43%
Ίδια κεφάλαια	12,86%	9,44%	25,94%	8,96%
Βραχυχρ.υποχρ.	804,62%	-50,79%	136,16%	24,76%
Καταθέσεις	136,12%	39,00%	13,72%	5,00%
Πιστωτικοί τόκοι	152,76%	65,91%	29,62%	26,70%
Έξοδα διοικ.& διάθ.	23,41%	2,04%	36,84%	25,02%
Καθαρά κέρδη+προβλ.	587,01%	58,87%	39,58%	31,14%

Βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες					
	2004	2005	2006	2007	2008
Καθ.περιθ. κέρδους+προβλ.	-11,89%	22,91%	21,94%	23,62%	24,50%
Καθ.περιθώριο προ φόρου	-78,04%	9,30%	8,62%	15,43%	12,80%
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων	-1,15%	4,82%	6,83%	7,40%	8,90%
Αποδ/τητα συνόλου ενεργητικού	-0,48%	1,25%	1,52%	1,80%	2,20%
Ρευστότητα (ΚΕ/ΒΥ+Καταθέσεις)	1,71	1,27	1,21	1,24	1,26
Χορηγήσεις / σύνολο ενεργητικού	82,25%	82,95%	73,71%	75,06%	74,50%
Πιστωτικοί τόκοι/κυκλοφ.ενεργ.	4,08%	5,80%	7,39%	8,10%	9,60%
Χορηγήσεις / Καταθέσεις	143,38%	115,08%	95,94%	101,37%	102,00%

Στις προηγούμενες παράγραφους παρουσιάσαμε το χθες της Τράπεζας (δηλαδή την χρήση 2008 που αφήσαμε πίσω μας), ενώ στην παράγραφο αυτή παρουσιάζουμε το αύριο της τράπεζας , όπως αυτό εκφράζεται στον Προϋπολογισμό των αποτελεσμάτων χρήσεως του έτους 2009.

Από την ανάγνωση του **προϋπολογισμού του οικονομικού έτους 2009** προκύπτουν οι παρακάτω αξιολογικές παρατηρήσεις:

1) Σε μία δύσκολη χρονιά, όπως το 2009, η πιστωτική επέκταση της τράπεζας γίνεται ιδιαίτερα προσεκτική, όπως και η τιμολογιακή πολιτική. Αυτή έχει ως αποτέλεσμα, ο κύκλος εργασιών της τράπεζας να παρουσιάσει αύξηση 12%.

2) Η εξομάλυνση (μείωση) που παρατηρείται μέσα στο 2009 έχει ως αποτέλεσμα η αύξηση του κόστους καταθέσεων να περιορισθεί στο 3,7%.

3) Οι αποσβέσεις και οι προβλέψεις αναμένεται να διαμορφωθούν στα επίπεδα του 2008.

4) Με βάση τις παραπάνω αναμενόμενες τάσεις και μεταβολές, στο τέλος του 2009, το οικονομικό αποτέλεσμα εκτιμάται, ότι θα παρουσιάσει αύξηση κατά 24,2%.

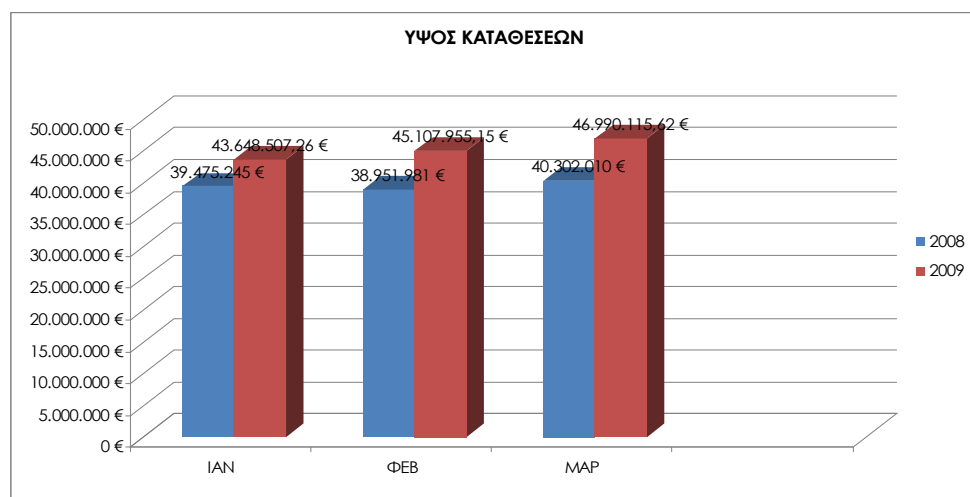
Προϋπολογισμός Αποτελεσμάτων Χρήσης 2009						
	Μεγέθη 2008		Προϋπολογισμός 2009		Αναμενόμενη % Δ	
- Λοιποί τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		5.005.540		5.607.988		12,0%
Μείον :						
2. Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		2.440.138,71		2.529.922		3,7%
		2.565.401,59		3.078.066		20,0%
Πλέον :						
3. Έσοδα από τίτλους						
β. Έσοδα από συμμετοχές		6.783,91		8.000		17,9%
		2.572.185,50		3.086.066		20,0%
Πλέον :						
4. Έσοδα προμηθειών		443.212,05		500.000		12,8%
		3.015.397,55		3.586.066		18,9%
Πλέον :						
7. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		190.101,18		214.665		12,9%
		3.205.498,73		3.800.731		18,6%
Μείον :						
8. Γενικά έξοδα διοικήσεως						
α. Δαπάνες προσωπικού						
- Μισθοί προσωπικού	444.784,10		544.632		22,4%	
- Επιβαρύνσεις κοινωνικής φύσεως	82.983,79		108.707		31,0%	
- Λοιπές επιβαρύνσεις	31.651		41.462			
	559.418,39		694.801		24,2%	
β. Άλλα έξοδα διοικήσεως	1.046.573,33	1.605.991,72	1.371.699	2.066.500	31,1%	28,7%
Αποτελέσματα προ αποσβέσεων, προβλέψεων & εκτάκτ. αποτ/των		1.599.507,01		1.734.231		8,4%
Μείον :						
9. Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	370.730,32		380.000		2,5%	
10. Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως	13.406,79					
11+12 Διαφορές προσαρμ. αξίας απαιτ. και προβλ. για ενδεχ. υποχρ/σεις	584.361,67	968.498,78	550.000	930.000	-5,9%	-4,0%
		631.008,23		804.231		27,5%
Πλέον ή μείον :						
15. Έκτακτα έσοδα	10.639,61		0			
16. Έκτακτα έξοδα	-2.103,95	8.535,66	-10.000	-10.000		
Αποτελέσματα χρήσεως (πρό φόρου εισοδήματος)		639.543,89		794.231		24,2%

Στη συνέχεια ακολουθεί η πορεία της τράπεζας στους τρεις πρώτους μήνες του έτους 2009, προκειμένου να έχουμε την πλέον πρόσφατη εικόνα που παρουσιάζουν από πλευράς επιδόσεων τα βασικά μεγέθη της δραστηριότητας. Ακόμη, για την πορεία των οικονομικών αποτελεσμάτων, παραθέτουμε την εξέλιξη του λογαριασμού των Αποτελεσμάτων Χρήσης, σε σύγκριση με το α' τρίμηνο του 2008, αλλά και σε σχέση με τον προϋπολογισμό του έτους 2009.

Ένας από τους βασικούς στόχους που θέσαμε για το 2009 ήταν να πετύχουμε έναν σχετικά συντηρητικό ρυθμό μεγέθυνσης (αύξησης του όγκου δραστηριότητας) της τάξεως του 13%, λόγω των οικονομικών συγκυριών.

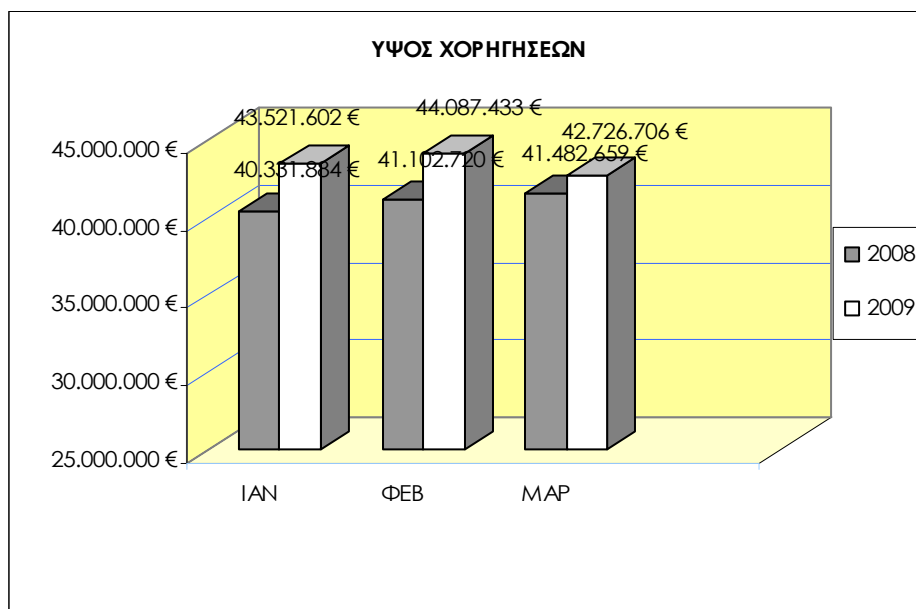
Οι καταθέσεις της τράπεζας, όπως φαίνεται στους πίνακες που ακολουθούν, στο τέλος του Μαρτίου φθάνουν στο ποσό των 46.990.116€ έναντι του ποσού 40.302.010€ που ήταν στο τέλος του Μαρτίου του 2008. Με βάση αυτά τα μεγέθη προκύπτει μία αύξηση των καταθέσεων που φθάνει στο 16,6%. Σημειώνεται ότι για το 2009, ο στόχος του ύψους των συνολικών καταθέσεων είναι να φθάσουν στα 49.000.000€, ένας στόχος ο οποίος, επιτεύχθηκε ήδη στο τέλος του Απριλίου.

ΥΨΟΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ Α' ΤΡΙΜΗΝΟ 2008-2009		
ΠΟΣΑ ΣΕ €		
ΜΗΝΑΣ	2008	2009
ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ	39.475.245 €	43.648.507,26 €
ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ	38.951.981 €	45.107.955,15 €
ΜΑΡΤΙΟΣ	40.302.010 €	46.990.115,62 €



Στο τομέα των χορηγήσεων όπως φαίνεται και στο σχετικό πίνακα, το ύψος των χορηγήσεων στο τέλος του Μαρτίου του 2009 ανέρχεται στα 42.726.706€ έναντι αντίστοιχου μεγέθους του Μαρτίου 2008 ύψους 41.482.659€ και συνεπώς στην περίπτωση αυτή έχουμε μία αύξηση που φθάνει στο 3 %.

ΥΨΟΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Α' ΤΡΙΜΗΝΟ 2008-2009		
ΠΟΣΑ ΣΕ €		
ΜΗΝΑΣ	2008	2009
ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ	40.331.884 €	43.521.602 €
ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ	41.102.720 €	44.087.433 €
ΜΑΡΤΙΟΣ	41.482.659 €	42.726.706 €



Ταυτόχρονα τα **Διαθέσιμα της Τράπεζας** διαμορφώνονται σε ακόμη υψηλά επίπεδα ικανοποιώντας έτσι τις συνεχώς αυξανόμενες απαιτήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος για επαρκείς Δείκτες Ρευστότητας.

Στο τέλος του Μαρτίου 2009, ο κύκλος εργασιών (τόκοι χορηγήσεων και εξομοιούμενα έσοδα) ανέρχεται στα 1.207.616 € όταν για την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους (α' τρίμηνο 2008) έφθαναν στο ποσό των 941.128 €. Επομένως έχουμε μία αύξηση του κύκλου εργασιών (**ρυθμός μεγέθυνσης της Τράπεζας**) που φθάνει στο 28,3 % έναντι του στόχου του Προϋπολογισμού 13 %.

Παρακάτω παραθέτουμε Πίνακες Συγκριτικής Παρουσίασης ανά μήνα των Τόκων Χορηγήσεων και των Τόκων Καταθέσεων για το πρώτο τρίμηνο του τρέχοντος και του προηγούμενου έτους :

ΜΗΝΑΣ	ΤΟΚΟΙ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΠΟΣΑ ΣΕ €		ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΠΟΣΑ ΣΕ €	
	2008	2009	2008	2009
ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ	297.818 €	348.351,00 €	149.406 €	174.067,69 €
ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ	297.289 €	398.351,00 €	150.231 €	211.123,13 €
ΜΑΡΤΙΟΣ	299.956 €	369.612,19 €	151.542 €	185.069,83 €
ΣΥΝΟΛΟ	895.063 €	1.116.314 €	451.179 €	570.261 €

Η συμπεριφορά των λειτουργικών εξόδων της τράπεζας χαρακτηρίζεται ιδιαίτερα ικανοποιητική αφού αυτά κινούνται κάτω από τα επίπεδα των προσδοκιών του προϋπολογισμού του οικονομικού έτους 2009. Πιο συγκεκριμένα, στο τέλος του Μαρτίου, το σύνολο των λειτουργικών εξόδων της τράπεζας ανέρχεται στο ποσό των 441.778€, παρουσιάζοντας ποσοστό απορρόφησης 19,07%.

Οι παραπάνω εξελίξεις που σημειώνονται στα βασικά μεγέθη (χορηγήσεις, καταθέσεις και τόκοι χορηγήσεων και καταθέσεων, έξοδα) έχουν ως αποτέλεσμα η τράπεζα να παρουσιάζεται με υψηλή κερδοφορία, για ακόμη ένα έτος. Πιο συγκεκριμένα, για την περίοδο του α' τριμήνου του 2009, τα κέρδη της τράπεζας προ προβλέψεων και αποσβέσεων ανέρχονται στα 366.047 €. Το ποσό αυτό μας δίνει ένα λειτουργικό περιθώριο κέρδους 30,36%, έναντι ετησίου στόχου 30,32%.

Στον πίνακα που ακολουθεί φαίνεται αναλυτική η εξέλιξη του λογαριασμού των Αποτελεσμάτων Χρήσης για το 2009 στο τέλος του α' τριμήνου σε σχέση με το προηγούμενο έτος (Α' τρίμηνο 2008) και με τον προϋπολογισμό.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΜΕΓΕΘΗ	Μαρ-08	Μαρ-09	Προϋ-2009	%	Βαθμός εκτέλεσης
				Διαχρονικής μεταβολής	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	941.127,8	1.207.616,3	5.607.988	28,3%	21,53%
- Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	451.179,8	570.260,7	2.279.922	26,4%	25,01%
Μικτά αποτελέσματα	489.948	637.356	3.328.066	30,1%	19,15%
+ Άλλα έσοδα	-	-			
Έσοδα συμμετοχών			8.000		0,00%
έσοδα από προμήθειες	106.287	106.418	500.000	0,1%	21,28%
έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	48.735	64.597	214.665	32,5%	30,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΚΜ/ΣΗΣ	644.970	808.371	4.050.731	25,3%	19,96%
-Αμοιβές & έξοδα Προσωπικού	134.346,0	130.249,5	680.000	-3,0%	19,15%
- Αμοιβές και έξοδα τρίτων	127.520,1	139.372,2	545.000	9,3%	25,57%
- Παροχές τρίτων	29.247,8	39.790,8	195.000	36,0%	20,41%
- Φόροι τέλη	23.110,1	19.246,2	92.000	-16,7%	20,92%
- Διάφορα έξοδα	114.081,4	113.119,4	804.500	-0,8%	14,06%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	428.306	441.778	2.316.500	3,1%	19,07%
ΟΛΙΚΟ ΑΠΟΤ/ΣΜΑ ΕΚΜ/ΣΗΣ	216.665	366.593	1.734.231	69,2%	21,14%
έκτακτα αποτελέσματα	-65,5	137,0		109,2%	
Έξοδα & έσοδα προηγ. χρήσεων		-683,2	-10.000		6,83%
Κέρδη προ αποσβ.& προβλέψεων	216.599	366.047	1.724.231	69,0%	21,23%

Το έτος 2009 παρά την αβεβαιότητα που επικρατεί στον ευρύτερο τραπεζικό τομέα και στην οικονομία, εμείς θα εξακολουθήσουμε να είμαστε αισιόδοξοι για την πορεία της Τράπεζας.

Για εμάς, μια μεγάλη κρίση σημαίνει ταυτόχρονα μια μεγάλη ευκαιρία να αξιοποιήσουμε τις δυνατότητες της τοπικής αγοράς. Το 2009 θα είναι μια δύσκολη χρονιά, ωστόσο και τον χρόνο αυτό, όπως είδαμε πιο πάνω, βρισκόμαστε και πάλι στους στόχους του προϋπολογισμού. Τα στοιχεία του Α' τριμήνου που παρουσιάσαμε μας δίνουν το δικαίωμα να αισιοδοξούμε.

Η οικονομική κρίση βρίσκει την Τράπεζα εύρωστη και δυνατή, χωρίς ουσιαστικά προβλήματα, αλλά πάντα με τη δέσμευση για σωστή διαχείριση και προσεκτική πιστοδοτική πολιτική.

Το Διοικητικό Συμβούλιο στα πλαίσια της μερισματικής πολιτικής της Τράπεζας αποφάσισε να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων διανομή συνολικού μερίσματος € 252.219 από τα κέρδη της χρήσης 2008, που αντιστοιχεί σε € 3,00 ανά μετοχή.

Έπειτα από τα ανωτέρω προτείνω να εγκρίνετε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου από 01/01/2008 έως 31/12/2008 και να μας απαλλάξετε των ευθυνών μας.

Επίσης να εγκρίνετε τον Ισολογισμό, τον Λογαριασμό Αποτελέσματα Χρήσης και το Προσάρτημα του Ισολογισμού της Χρήσης 01/01/2008 έως 31/12/2008, καθώς και την διανομή Α' μερίσματος ύψους € 252.219 από τα κέρδη της χρήσης 2008, που αντιστοιχεί σε € 3,00 ανά μετοχή.

Σας ευχαριστώ,
ΣΕΡΡΕΣ
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΧΑΤΖΗΗΛΙΑΔΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 847896

ΒΕΒΑΙΩΝΕΤΑΙ ΟΤΙ Η ΕΚΘΕΣΗ ΑΥΤΗ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΙΤΑΙ ΑΠΟ ΔΕΚΑ
ΕΝΝΕΑ (19) ΣΕΛΙΔΕΣ ΕΙΝΑΙ ΕΚΕΙΝΗ ΠΟΥ ΑΝΑΦΕΡΕΤΑΙ ΣΤΟ
ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΜΟΥ, ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 30 / 04 / 2009
ΣΕΡΡΕΣ, 30 / 04 / 2009
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΧΡ. ΚΑΛΟΓΗΡΟΣ
ΑΜ ΣΟΕΛ 10751
Σ.Ο.Λ. Α.Ε.