

## ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ (1/1/2009-31/12/2009) ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

### Κύριες και Κύριοι Συνέταιροι,

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ν. Σερρών σας καλωσορίζουμε στην 6<sup>η</sup> Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της Τράπεζας .

Το 2009 σημαδεύτηκε σε παγκόσμιο επίπεδο από την προσπάθεια αντιμετώπισης της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης, που ξέσπασε κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2008 θέτοντας σε δοκιμασία τις οικονομίες κρατών, οργανισμών, επιχειρήσεων και δημιουργήσε έντονο κλίμα αβεβαιότητας.

Η παγκόσμια οικονομική συγκυρία έδειξε να βελτιώνεται σταδιακά, τόσο σε γεωγραφικό όσο και σε κλαδικό επίπεδο, παρουσιάζοντας μεν μια ήπια αλλά ανοδική πορεία κυρίως στις ανεπτυγμένες οικονομίες.

Ωστόσο, στην Ελλάδα, μετά και τη δημοσιοποίηση της εκτίμησης του δημοσιονομικού ελλείμματος για το 2009 στο 12,7%, ξέσπασε μια ανεπανάληπτη κρίση αξιοπιστίας για τη χώρα που επηρέασε αρνητικά πρώτα την αγορά των ελληνικών ομολόγων (οδηγώντας τα spreads σε πολύ υψηλά επίπεδα έναντι των υπολοίπων ευρωπαϊκών χωρών), και στη συνέχεια την εμπιστοσύνη των επενδυτών για τις προοπτικές της οικονομίας της χώρας.

Έτσι η ελληνική οικονομία έφτασε να αντιμετωπίζει σήμερα μια βαθιά και πολύπλευρη κρίση. Κύρια χαρακτηριστικά της κρίσης αυτής είναι, το μεγάλο δημοσιονομικό έλλειμμα, το τεράστιο χρέος και η συνεχής διάβρωση της ανταγωνιστικής της θέσης της χώρας. Τα προβλήματα αυτά προϋπήρχαν της διεθνούς κρίσης του 2008 και ήταν αναπόφευκτο ότι αργά η γρήγορα θα μας οδηγούσαν σε αδιέξοδο.

Η κατάσταση αυτή επηρέασε αρνητικότητα την ήδη μειωμένη παραγωγικότητα οδηγώντας έτσι χιλιάδες επιχειρήσεις από όλους τους κλάδους σε αδυναμία εξυπηρέτησης των υποχρεώσεων τους.

Η σημερινή κρίση δεν αντανάκλα απλώς μια παροδική πτωτική τάση του οικονομικού κύκλου της χώρας. Η ελληνική οικονομία είναι αντιμέτωπη με σημαντικές δημοσιονομικές και διορθωτικές προκλήσεις που απαιτούν γενναία μέτρα για να την επαναφέρουν σε τροχιά ανάπτυξης. Γι' αυτό η έξοδος από αυτή την κρίση προϋποθέτει πολυετή, επίμονη και συστηματική προσπάθεια. Απαιτεί δηλαδή ρήξη με το παρελθόν.

Το Πρόγραμμα Σταθερότητας και Ανάπτυξης 2010-2013, όπως διαμορφώνεται σε συνεννόηση με την Ευρωπαϊκή Ένωση, είναι στην ορθή κατεύθυνση, αλλά την κρίσιμη αυτή περίοδο είναι αναγκαία η συμβολή του ιδιωτικού τομέα με πρωτοβουλίες και δράσεις που θα οδηγήσουν σε βελτίωση της ανταγωνιστικότητας και ανάκαμψη της οικονομίας.

Είναι γεγονός ότι βραχυπρόθεσμα η εφαρμογή του προγράμματος δημοσιονομικής εξυγιάνσεως θα επηρεάσει την πορεία των εργασιών μας. Ωστόσο, είμαστε πεπεισμένοι ότι μεσοπρόθεσμα θα επιφέρει σημαντικά μόνιμα οφέλη στην ελληνική οικονομία και στις προοπτικές μας.

**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 2009 αποτέλεσε ακόμη μια σημαντική χρονιά για το Ελληνικό Τραπεζικό Συνεταιριστικό Περιβάλλον, αφού οι συνθήκες που διαμορφώθηκαν υπογράμμισαν το ρόλο των Συνεταιριστικών Τραπεζών αναδεικνύοντας την δυναμική που χαρακτηρίζει την σχέση συνεταιίρου – πελάτη και Πιστωτικού Ιδρύματος, μια σχέση εμπιστοσύνης και αμοιβαίας συνεργασίας, που επιφέρει κοινό κέρδος και όφελος και για τα δύο μέρη.

Με βάση τα πλέον πρόσφατα δημοσιευμένα στοιχεία (30/12/2009) το σύνολο του Ενεργητικού των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το Έτος 2009 έφτασε τα € 4.544.162 χιλ. παρουσιάζοντας μια αύξηση σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2008 κατά 21,12 %.

Οι Χορηγήσεις των Συνεταιριστικών Τραπεζών ανέρχονται στο 2009 σε € 3.373.604 χιλ. σημειώνοντας μια αύξηση της τάξεως του 10,12 %, έναντι του 2008. Οι Καταθέσεις των Συνεταιριστικών Τραπεζών ανέρχονται στο Έτος 2009 στο ποσό των € 3.554.040 χιλ. σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 21,42 %, το Συνεταιριστικό Κεφάλαιο των Συνεταιριστικών Τραπεζών ανέρχεται σε € 259.273 χιλ. σημειώνοντας μια αύξηση της τάξεως του 7,28 %, έναντι του 2008 και τα Ίδια Κεφάλαια των Συνεταιριστικών Τραπεζών ανέρχονται σε € 556.471 χιλ. σημειώνοντας μια αύξηση της τάξεως του 8,54 %, έναντι του 2008.

Η Πανελλήνια Τράπεζα μετέχει στον Όμιλο των Συνεταιριστικών Τραπεζών ως η Κεντρική τους Τράπεζα, διευκολύνοντας συντονιστικά τις Συνεταιριστικές Τράπεζες στην πρόσβαση τους στα σύγχρονα Τραπεζικά Προϊόντα. Αποτελεί τον κρίκο της λειτουργικής σύνδεσης ανάμεσα στις Συνεταιριστικές Τράπεζες και συμπληρώνει χωρίς να επικαλύπτει την ανάπτυξη του Συνεταιριστικού Τραπεζικού Συστήματος. 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 2009 της Ένωσης Συνεταιριστικών Τραπεζών Ελλάδας παρουσίασαν τη παρακάτω εικόνα (ποσά σε χιλ. €):

	2009	2008	Δ%
Ενεργητικό	5.385.000	4.589.000	17,35%
Χορηγήσεις	4.044.000	3.698.000	9,36%
Καταθέσεις	4.064.000	3.666.000	10,86%
Ίδια Κεφάλαια	629.000	598.000	5,19%

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 200.000 και πλέον Μελών – Πελατών και των 213 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 έξι 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 **έξι** 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 .

Κύρια στρατηγική της Τράπεζας αποτελούσε και αποτελεί η συνεργασία με τους τοπικούς φορείς (Νομαρχία, Δήμοι, Κοινότητες κλπ) σε μια προσπάθεια όλοι μαζί να συμβάλλουμε στην πολυπόθητη 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 και συνεχής προληπτικές ενέργειες 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 δύσκολες περιστάσεις πολύ ικανοποιητικά αποτελέσματα κερδοφορίας για τη χρήση 2009, θωρακίζοντας έτσι την Τράπεζα έναντι του γενικού αρνητικού κλίματος.

Έτσι, Η Συνεταιριστική Τράπεζα Ν. Σερρών είναι πλήρως προετοιμασμένη για την αντιμετώπιση των αντίξων αυτών συνθηκών, έχοντας αναλάβει συγκεκριμένες πρωτοβουλίες το 2009 τόσο για την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας όσο και για την ενίσχυση της ρευστότητας και των προβλέψεων.

Διαθέτη σταθερή βάση ρευστότητας καθώς υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια μεγέθη που τα αντλεί και αποκλειστικά από την τοπική κοινωνία του Νομού Σερρών.

Θεωρώ σημαντικό ότι, παρά τις αντίξοες διεθνείς και τοπικές συνθήκες, καταφέραμε για μια ακόμα φορά να πετύχουμε το στόχο κερδοφορίας που είχαμε θέσει στην αρχή του χρόνου, τον οποίο πολλοί χαρακτήρισαν παράτολμο και δύσκολο να επιτευχθεί.

Η επιδόσεις μας αυτές επιβεβαιώνουν την ικανότητάς μας να προσαρμοζόμαστε σε αντίξοες συνθήκες που χαρακτηρίζονται από την μακροοικονομική αστάθεια της παρούσας περιόδου. Αξίζει να σημειωθεί ότι το 2009 είναι μόλις η 6<sup>η</sup> χρονιά που λειτουργούμε ως Πιστωτικό Ίδρυμα.

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 αναμορφωμένου επιχειρησιακού σχεδίου 2010 – 2012 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.

Ιδιαίτερα ο πρώτος στόχος του οποίου όμως συνάρτηση είναι όλοι οι άλλοι δηλαδή η Περιφερειακή Ανάπτυξη της Τράπεζας στα όρια του Νομού Σερρών, ήδη άρχισε να υλοποιείται από τα μέσα του προηγούμενου έτους.

Έτσι από το δεύτερο εξάμηνο του 2009 λειτουργεί στην Ηράκλεια Σερρών το δεύτερο κατάστημα της Τράπεζας μας ανοίγοντας το δρόμο για περεταίρω ανάπτυξη καταστημάτων στα υπόλοιπα στοχοποιημένα σημεία του Νομού μας.

Ήδη τα αποτελέσματα λειτουργίας του, παρόλο που είναι ακόμα στην αρχή και παρότι ξεκίνησε στο μέσον διαδοχικών οικονομικών κρίσεων, είναι ενθαρρυντικά, (ενισχύοντας την άποψη μας ότι για την μεγέθυνση των Οικονομικών μεγεθών της Τράπεζας, είναι απαραίτητη η ανάπτυξη της στην περιφέρεια του Νομού) αφήνοντας μας να αισιοδοξούμε για την ολοκλήρωση των αναπτυξιακών μας στόχων.

**Το Οικονομικό Έτος 2010** 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 Νομού μας.

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 υπαρχόντων 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 2009** που είναι το κυρίως θέμα της Γενικής Συνέλευσης ως και στις προοπτικές της Τράπεζας για το 2010 έως 2012.

Θέλοντας να δώσουμε την εικόνα της πορείας της Τράπεζας κατά την Χρήση 01/01/2009 – 31/12/2009, 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 2009 το Ενεργητικό της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ν. Σερρών διαμορφώθηκε στα € 74.378.141,98 έναντι € 55.308.625,00 τον Δεκέμβριο του 2008, σημειώνοντας ποσοστιαία αύξηση κατά **34,48%**.

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

<b>ΕΤΟΣ</b>	<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)</b>	<b>Ποσοστό Αύξης</b>
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%
2009	74.378.141,98	34,48%

Στον χρονικό ορίζοντα των ετών 2004 – 2009 (κατά την οποία ο Αστικός Πιστωτικός Συνεταιρισμός λειτουργεί πλέον ως Τράπεζα) το Ενεργητικό παρουσιάζει ιδιαίτερα υψηλό ρυθμό μεγέθυνσης και συγκεκριμένα το ποσοστό διαχρονικής αύξησης φθάνει το **+700%** σημειώνοντας αύξηση σε απόλυτες αξίες κατά € 65.098.154.

### **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 σε σχέση με τα προηγούμενα έτη. Έτσι, στο τέλος του οικονομικού έτους 2009 το σύνολο των καταθέσεων στην Τράπεζα από 40.408.701,75 έφτασε τα 56.607.715,91€, παρουσιάζοντας διαχρονική αύξηση +40% σε σχέση με το 2008.(αύξηση κατά € 16.199.014,16€)

Θα πρέπει να σημειωθεί πως η Τράπεζα εξακολουθεί να υλοποιεί έναν βασικό στόχο που είχε τεθεί σε ότι αφορά το μίγμα των καταθέσεων, με αποτέλεσμα να μειώνει το μέσο σταθμικό κόστος επιβάρυνσης της με τόκους καταθέσεων. Συγκεκριμένα, τον Δεκέμβριο του 2008 οι προθεσμιακές καταθέσεις αντιστοιχούσαν στο 81,5% των συνολικών καταθέσεων, ενώ στο τέλος του 2009 το ποσοστό μειώθηκε στο 79,37%.

Αξίζει να αναφέρουμε ότι στην περίοδο 2004 – 2009 οι καταθέσεις της Τράπεζας παρουσίασαν έντονη ανοδική πορεία φθάνοντας το ποσό των € 56.607.715,91 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%
2009	56.607.715,91	40,00%

## 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 2009 βρίσκει την Συνεταιριστική Τράπεζα με ύψος χορηγήσεων € 51.366.423,16 έναντι € 42.747.910,65 που ήταν το 2008, σημειώνοντας ποσοστιαία αύξηση **20,16%** και σε απόλυτες τιμές κατά € 8.618.512,51.

Οι χορηγήσεις της Συνεταιριστικής Τράπεζας αντιστοιχούν στο 69% 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 τα τελευταία έτη, ενώ στα δύο πρώτα έτη της λειτουργίας της Τράπεζας ο δείκτης χορηγήσεις προς σύνολο Ενεργητικού διαμορφώνονταν σε επίπεδα υψηλότερα του 82%).



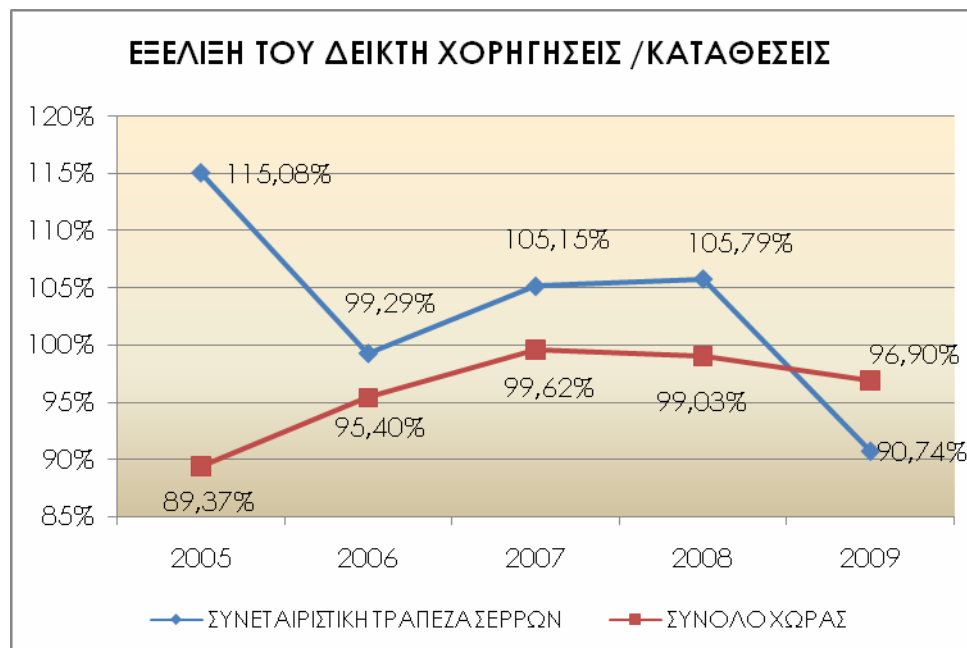
Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την πορεία αναλυτικά κατά έτος την διαχρονική εξέλιξη των Χορηγήσεων :

ΕΤΟΣ	ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)	Ποσοστό Αύξησης
2000	3.260.546,00	-
2001	3.277.105,00	0,50%
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	33.601.207,38	19,94%
2007	40.465.265,76	20,43%
2008	42.747.910,65	5,64%
2009	51.366.423,16	20,16%

Η μεταβολή των Χορηγήσεων κατά στην περίοδο 2003 – 2009 αυξήθηκε από € 5.339.288,00 σε € 51.366.423,16 παρουσιάζοντας αύξηση κατά € 46.027.135,16.

Σε ότι αφορά το δείκτη **χορηγήσεις προς καταθέσεις**, από το 2006 και έως το 2008 ακολούθησε ανοδική τροχιά, ενώ από το 2009 κινείται πτωτικά συμβαδίζοντας με την τάση του μέσου όρου του δείκτη της χώρας. Αξίζει να σημειωθεί ότι ο εν λόγω δείκτης στο τέλος του 2009 διαμορφώθηκε σε επίπεδα χαμηλότερα από αυτά του μέσου όρου της Ελλάδος.

Στο γράφημα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη του δείκτη χορηγήσεις προς καταθέσεις την τελευταία πενταετία για τη Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών και για το σύνολο της χώρας:



## ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο των Ιδίων κεφαλαίων στο τέλος του 2009 ανέρχεται στο ποσό των 16.724.138€, αυξημένο σε σχέση με το προηγούμενο έτος σε ποσοστό **+21,07%**. Τα ίδια κεφάλαια ακολουθούν σταθερά ανοδική πορεία την τελευταία πενταετία, με την υψηλότερη διαχρονική αύξηση να σημειώνεται στα έτη 2007 και 2009 αντίστοιχα.

Τα ίδια κεφάλαια της Συνεταιριστικής Τράπεζας για τον χρονικό ορίζοντα 2000-2009 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	7.527.623	-18,11%
2005	8.739.201	16,10%
2006	9.788.664	12,01%
2007	12.603.244	28,75%
2008	13.814.102	9,61%
2009	16.724.138	21,07%

Για την πενταετία 2005 – 2009 το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας αυξήθηκε από € 7.527.623 σε € 16.724.138 παρουσιάζοντας ποσοστιαία αύξηση 122% που αντιστοιχεί σε 9.196.515€.

## ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το Σύνολο των λειτουργικών εσόδων της Τράπεζας σύμφωνα με τον Λογαριασμό Αποτελεσμάτων Χρήσης ανήλθε στα € **6.006.632,43** έναντι € **5.638.853,53** το 2008, σημειώνοντας ετήσια αύξηση της τάξεως του **6,52%**.

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 € **5.168.987,30** στις 31/12/2009, σημειώνοντας έτσι συνολική ποσοστιαία μεταβολή **1.055,95 %**.

Σημαντική ήταν επίσης και η αύξηση των εσόδων από προμήθειες οι οποίες από μηδενικές στα έτη πριν το 2004, ανήλθαν σε € 499.424,20 στις 31/12/2009 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
2009	5.168.987,30	499.424,20	338.220,93	6.006.632,43

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.Ε., 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 ΤΕΚΕ	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
2009	2.388.028,65	82.951,00	222.031,90	1.526.172,76

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 31/12/2009 ανέρχεται στο ποσό του € 1.769.580 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	ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ 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
2009	722.889,98	499.725,67	1.769.580,01

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
2009	1.787.448,12	673.832,15

Το Οικονομικό Αποτέλεσμα του έτους 2009 πέραν του ότι επιβεβαίωσε τις προβλέψεις του Προϋπολογισμού του έτους κρίνεται υπό τις παρούσες περιστάσεις πολύ ικανοποιητικό, δίνοντάς μας το δικαίωμα να αισιοδοξούμε για τα επόμενα έτη.

## **ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

Όπως στον απολογισμό του προηγούμενου έτους (2008), έτσι και στα πλαίσια του απολογισμού του 2009, 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 λειτουργικές δραστηριότητες της τράπεζας (Α=8.421.657,04€) και συγκεκριμένα, κυρίως από την αύξηση των καταθέσεων.

2) Οι ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες της τράπεζας είναι εξίσου θετικές και προέρχονται κατά βάση από την αύξηση του συνεταιριστικού κεφαλαίου.(Γ=2.418.580€)

3) Στο σκέλος των επενδυτικών δραστηριοτήτων, έχουμε μόνο εκροές που φθάνουν στο ποσό των 551.815€

Ύστερα από τις παραπάνω εξελίξεις που σημειώθηκαν το έτος 2009 σε επίπεδο ταμειακών ροών, το ύψος των διαθεσίμων της Τράπεζας έφθασε, στο τέλος του έτους 2009, στα 21.215.160€, έναντι αρχικών διαθεσίμων (τέλος του 2008) 10.926.738€.

Παρακάτω παραθέτουμε Πίνακες με Βασικά Μεγέθη του Ισολογισμού και των Αποτελεσμάτων Χρήσης για τον χρονικό ορίζοντα 2004-2009, καθώς και τις ποσοτικές μεταβολές των Μεγεθών αυτών.

### **ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ**

<b>ΜΕΓΕΘΗ</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Πάγια ενσώμ+άυλα	165.147	292.931	2.320.718	2.337.435	2.140.078	2.060.791
Χορηγήσεις	14.782.783	28.015.069	33.601.207	40.465.266	42.747.911	51.366.423
Ταμειακά διαθέσιμα	838.878	3.684.287	8.773.940	9.770.293	10.926.738	21.215.170
Κυκλοφ.ενεργητ.	17.808.589	31.699.356	41.239.184	48.779.930	52.142.152	72.581.593
Σύνολο ενεργητικού	17.973.736	33.774.451	44.045.625	51.969.118	55.308.625	74.378.142
Ίδια κεφάλαια	7.527.623	8.739.201	9.788.664	12.603.244	13.814.102	16.724.138
Βραχυχρ.υποχρ.	76.320	690.413	339.752	802.367	1.001.099	947.646
Καταθέσεις	10.310.507	24.344.837	33.840.435	38.482.646	40.408.702	56.607.716
Πιστωτικοί τόκοι	726.789	1.836.998	3.047.721	3.950.578	5.005.540	5.168.987
Έξοδα διοικ.& διάθ.	701.890	866.199	883.899	1.284.587	1.605.992	1.831.156
Καθαρά κέρδη+προβλ.	-86.413	420.838	668.606	933.265	1.223.906	1.396.722
Καθ. κέρδη προ φόρου	-567.386	170.838	262.565	609.513	639.544	673.832
Προβλέψεις	480.973	250.000	406.041	323.752	584.362	722.890

**ΔΙΑΧΡΟΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ**

ΜΕΓΕΘΗ	2004/2005	2005/2006	2006/2007	2007/2008	2008/2009
Πάγια ενσώμ+άυλα	77,38%	692,24%	0,72%	-8,44%	-3,70%
Χορηγήσεις	89,51%	19,94%	20,43%	5,64%	20,16%
Ταμειακά διαθέσιμα	339,19%	138,14%	11,36%	11,84%	94,16%
Κυκλοφ.ενεργητ.	78,00%	33,68%	18,55%	6,85%	31,93%
Σύνολο ενεργητικού	87,91%	33,77%	18,24%	3,53%	34,48%
Ίδια κεφάλαια	16,10%	12,01%	28,75%	9,61%	21,07%
Βραχυχρ.υποχρ.	804,62%	-50,79%	136,16%	24,77%	-5,34%
Καταθέσεις	136,12%	39,00%	13,72%	5,00%	40,09%
Πιστωτικοί τόκοι	152,76%	65,91%	29,62%	26,70%	3,27%
Έξοδα διοικ.& διάθ.	23,41%	2,04%	45,33%	25,02%	14,02%
Καθαρά κέρδη+προβλ.	587,01%	58,87%	39,58%	31,14%	14,12%

	Βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες					
Καθ.περιθ. κέρδους+προβλ.	-11,9%	22,9%	21,9%	23,6%	24,5%	27,0%
Καθ.περιθώριο προ φόρου	-78,1%	9,3%	8,6%	15,4%	12,8%	13,0%
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων	-1,1%	4,8%	6,8%	7,4%	8,9%	8,4%
Αποδ/τητα συνόλου ενεργητικού	-0,5%	1,2%	1,5%	1,7%	2,2%	1,9%
Ρευστότητα (ΚΕ/ΒΥ+Καταθέσεις)	1,7	1,27	1,24	1,28	1,30	1,23
Χορηγήσεις / σύνολο ενεργητικού	82,2%	82,9%	74,4%	75,7%	77,3%	69,1%
Πιστωτικοί τόκοι/κυκλοφ.ενεργ.	4,08%	5,80%	7,19%	7,86%	9,33%	7,30%
Χορηγήσεις / Καταθέσεις	143,38%	115,08%	99,29%	105,15%	105,79%	90,74%

Στις προηγούμενες παραγράφους παρουσιάσαμε το χθες της Τράπεζας ( δηλαδή την χρήση 2009 που αφήσαμε πίσω μας), ενώ στην παράγραφο αυτή παρουσιάζουμε το αύριο της τράπεζας , όπως αυτό εκφράζεται στον Προϋπολογισμό των αποτελεσμάτων χρήσεως του έτους 2010.

Από την ανάγνωση του **προϋπολογισμού του οικονομικού έτους 2010** προκύπτουν οι παρακάτω αξιολογικές παρατηρήσεις:

1) Σε μία δύσκολη χρονιά, όπως το 2010, 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 12,3%.

2) Το κόστος καταθέσεων αναμένεται να κινηθεί πτωτικά σε ποσοστό -15,6%.

3) Οι αποσβέσεις αναμένεται να διαμορφωθούν στα επίπεδα του 2009.

4) οι προβλέψεις πρ' όλο που αυξήθηκαν σημαντικά κατά την χρήση 2009, επιβάλλεται να ενισχυθούν ακόμη περισσότερο το 2010.

5) Με βάση τις παραπάνω αναμενόμενες τάσεις και μεταβολές, στο τέλος του 2010, το οικονομικό αποτέλεσμα εκτιμάται, ότι θα παρουσιάσει αύξηση κατά 86%.

**Προϋπολογισμός Αποτελεσμάτων Χρήσης 2010**

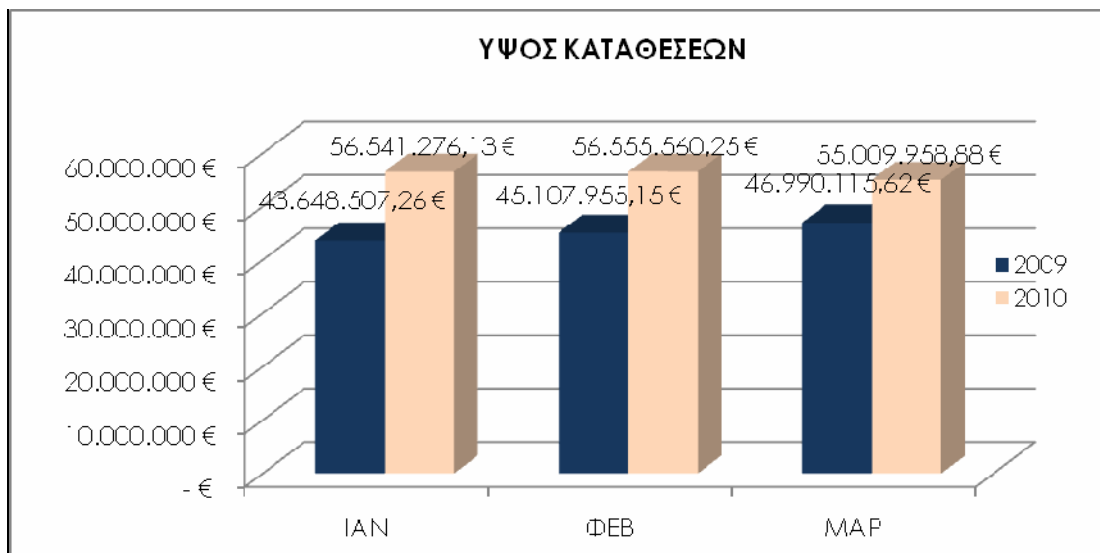
	<b>2009</b>		<b>Προϋπ-2010</b>		<b>Αναμενόμενη % Δ</b>	
<b>1. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα</b>						
- Λοιποί τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	-	5.168.987	-	5.804.712		<b>12,3%</b>
Μείον :						-
<b>2. Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα</b>		<u>2.388.028,65</u>		<u>2.014.959,05</u>		15,6%
<b>Πλέον :</b>		<b>2.780.958,65</b>		<b>3.789.752,52</b>		<b>36,3%</b>
<b>3. Έσοδα από τίτλους</b>						
β. Έσοδα από συμμετοχές		<u>0,00</u>		<u>0,00</u>		
<b>Πλέον :</b>		2.780.958,65		3.789.752,52		36,3%
<b>4. Έσοδα προμηθειών</b>		<u>499.424,20</u>		<u>480.000,00</u>		-3,9%
		3.280.382,85		4.269.752,52		30,2%
<b>Πλέον :</b>						-
<b>7. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως</b>		<u>338.220,93</u>		<u>290.000,00</u>		14,3%
<b>Μείον :</b>		<b>3.618.603,78</b>		<b>4.559.752,52</b>		<b>26,0%</b>
<b>8. Γενικά έξοδα διοικήσεως</b>						
α. Δαπάνες προσωπικού						
- Μισθοί προσωπικού		575.606,67		600.000,00		4,2%
- Επιβαρύνσεις κοινωνικής φύσεως		103.462,88		115.000,00		11,2%
- Λοιπές επιβαρύνσεις		<u>21.945</u>		<u>25.000</u>		13,9%
		701.014,96		740.000,00		5,6%
β. Άλλα έξοδα διοικήσεως		<u>1.130.140,70</u>	<u>1.831.155,66</u>	<u>1.167.000,00</u>	<u>1.907.000,00</u>	3,3% <b>4,1%</b>
<b>Αποτελέσματα προ αποσβέσεων, προβλέψεων &amp; εκτάκτ. αποτ/των</b>		<b>1.787.448,12</b>		<b>2.652.752,52</b>		<b>48,4%</b>
<b>Μείον :</b>						
<b>9. Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων</b>		381.116,72		400.000,00		5,0%
<b>10. Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως</b>		12.086,58				
<b>11+12 Διαφορές προσαρμ. αξίας απαιτ. και προβλ. για ενδεχ. υποχρ/σεις</b>		<u>722.889,98</u>	<u>1.116.093,28</u>	<u>998.500,00</u>	<u>1.398.500,00</u>	38,1% 25,3%
<b>Πλέον ή μείον :</b>		<b>671.354,84</b>		<b>1.254.252,52</b>		<b>86,8%</b>
<b>15. Έκτακτα έσοδα</b>		2.472,61				
<b>16. Έκτακτα έξοδα</b>		<u>4,70</u>	<u>2.477,31</u>		<u>0,00</u>	
<b>Αποτελέσματα χρήσεως (πρό φόρου εισοδήματος)</b>		<b><u>673.832,15</u></b>		<b><u>1.254.252,52</u></b>		<b>86,1%</b>

Στη συνέχεια ακολουθεί η εξέλιξη της πορείας της Τράπεζας κατά το α' τρίμηνο του τρέχοντος έτους 2010 σε αντιπαράθεση με την αντίστοιχη περίοδο του 2009. Ακόμη για την πορεία των οικονομικών αποτελεσμάτων παραθέτουμε την εξέλιξη του λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσης σε σύγκριση με το Α' τρίμηνο του 2009 αλλά και σε σχέση με τον προϋπολογισμό του έτους 2010.

Έτσι, στη συνέχεια εξετάζεται η εξέλιξη των χορηγήσεων –καταθέσεων, καθώς και των τόκων τους, ενώ στο τέλος παρουσιάζεται η εικόνα των Αποτελεσμάτων χρήσεως όπως αυτά προκύπτουν από τα ισοζύγια Μαρτίου 2009-2010.

Οι **καταθέσεις** της τράπεζας, όπως φαίνεται στους πίνακες που ακολουθούν, στο τέλος του Μαρτίου φθάνουν στο ποσό των 55.009.959€ έναντι του ποσού 46.990.116€ που ήταν στο τέλος του Μαρτίου του 2009. Με βάση αυτά τα μεγέθη προκύπτει μία αύξηση των καταθέσεων που φθάνει στο 17,1%.

<b>ΥΨΟΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ Α' ΤΡΙΜΗΝΟ 2009/2010</b>		
<b>ΠΟΣΑ ΣΕ €</b>		
<b>ΜΗΝΑΣ</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ	43.648.507,26 €	56.541.276,13 €
ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ	45.107.955,15 €	56.555.560,25 €
ΜΑΡΤΙΟΣ	46.990.115,62 €	55.009.958,88 €

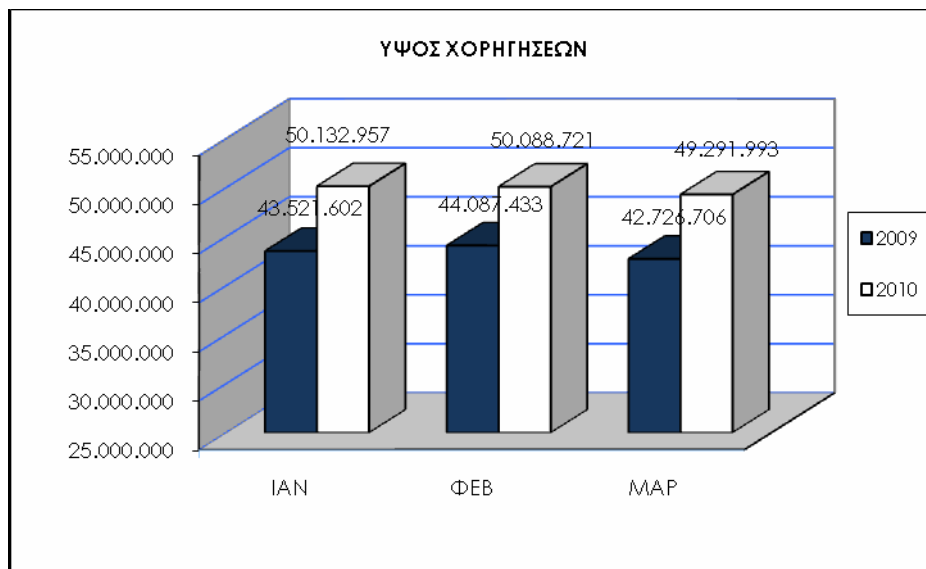


Στο τομέα των **χορηγήσεων** όπως φαίνεται και στο σχετικό πίνακα, το ύψος των χορηγήσεων στο τέλος του Μαρτίου του 2009 ανέρχεται στα 49.291.993 € έναντι αντίστοιχου μεγέθους του Μαρτίου 2009 ύψους 42.726.706€ και συνεπώς στην περίπτωση αυτή έχουμε μία αύξηση που φθάνει στο 15,4 %.



**ΥΨΟΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Α΄ ΤΡΙΜΗΝΟ 2009/2010**  
**ΠΟΣΑ ΣΕ €**

<b>ΜΗΝΑΣ</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ	43.521.602 €	50.132.957 €
ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ	44.087.433 €	50.088.721 €
ΜΑΡΤΙΟΣ	42.726.706 €	49.291.993 €



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 2010, ο κύκλος εργασιών (τόκοι χορηγήσεων και εξομοιούμενα έσοδα) ανέρχεται στα 1.313.387 € όταν για την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους (α΄ τρίμηνο 2009) έφθαναν στο ποσό των 1.207.616 €. Επομένως έχουμε μία αύξηση του κύκλου εργασιών (**ρυθμός μεγέθυνσης της Τράπεζας**) που φθάνει στο το +8,8%.

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

<b>ΜΗΝΑΣ</b>	<b>ΤΟΚΟΙ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ</b> <b>ΠΟΣΑ ΣΕ €</b>		<b>ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ</b> <b>ΠΟΣΑ ΣΕ €</b>	
	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ	348.351,00 €	268.504,64 €	174.067,69 €	183.678,65 €
ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ	398.351,00 €	312.397,63 €	211.123,13 €	112.755,78 €
ΜΑΡΤΙΟΣ	369.612,19 €	588.433,10 €	185.069,83 €	151.531,89 €
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.116.314 €</b>	<b>1.169.335 €</b>	<b>570.261 €</b>	<b>447.966 €</b>

Σε ότι αφορά τα έξοδα της Τράπεζας κινούνται εντός των πλαισίων του προϋπολογισμού παρουσιάζοντας χαμηλό βαθμό απορρόφησης. Αναλυτικότερα, τα έξοδα ύψους 497.412€ εμφανίζουν απορροφητικότητα 22,1%, με το δείκτη εξόδων προς πωλήσεις να κινείται στα προβλεπόμενα επίπεδα.

Ύστερα από τις παραπάνω εξελίξεις από πλευράς εσόδων και εξόδων, το οικονομικό αποτέλεσμα προ αποσβέσεων και προβλέψεων φτάνει τα 533.494€ παρουσιάζοντας ρυθμό μεγέθυνσης της τάξεως του +45,7%. Η αποδοτικότητα του κύκλου εργασιών φτάνει το 40,74% έναντι 30,36% το α' τρίμηνο του 2009.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη των Αποτελεσμάτων χρήσης κατά το α' τρίμηνο του 2010 σε σχέση με τον προϋπολογισμό έτους και διαχρονικά:

ΜΕΓΕΘΗ	Μαρ-10	Μαρ-09	2010	Β/Ε	%Δ
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.313.387,4	1.207.616,3	5.804.711,6	22,6%	8,8%
- Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	447.966,3	570.260,7	1.674.506	26,8%	-21,4%
<b>Μικτά αποτελέσματα</b>	<b>865.421</b>	<b>637.356</b>	<b>4.130.205</b>	<b>21,0%</b>	<b>35,8%</b>
+ Άλλα έσοδα					
Έσοδα συμμετοχών					
έσοδα από προμήθειες	117.362	106.418	480.000	24,5%	10,3%
έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	49.642	64.597	290.000	17,1%	-23,2%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΚΜ/ΣΗΣ</b>	<b>1.032.425</b>	<b>808.371</b>	<b>4.900.205</b>	<b>21,1%</b>	<b>27,7%</b>
-Αμοιβές & έξοδα Προσωπικού	207.486,39	130.249,47	690.000	30,1%	59,3%
- Αμοιβές και έξοδα τρίτων	91.705,80	139.372,24	600.700	15,3%	-34,2%
- Παροχές τρίτων	54.663,45	39.790,83	193.300,00	28,3%	37,4%
- Φόροι τέλη	19.713,61	19.246,17	88.000	22,4%	2,4%
- Διάφορα έξοδα	123.842,53	113.119,37	675.453	18,3%	9,5%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>497.412</b>	<b>441.778</b>	<b>2.247.453</b>	<b>22,1%</b>	<b>12,6%</b>
<b>ΟΛΙΚΟ ΑΠΟΤ/ΣΜΑ ΕΚΜ/ΣΗΣ</b>	<b>535.013</b>	<b>366.593</b>	<b>2.652.753</b>	<b>20,2%</b>	<b>45,9%</b>
έκτακτα αποτελέσματα	-19,4	137,0			-114,2%
Έξοδα & έσοδα προηγ. χρήσεων	-1.500,0	-683,2			119,5%
<b>Κέρδη προ αποσβ.&amp; προβλέψεων</b>	<b>533.494</b>	<b>366.047</b>	<b>2.652.753</b>	<b>20,1%</b>	<b>45,7%</b>

Το έτος 2010 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 2010 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 € 292.908,00 από τα κέρδη της χρήσης 2009, που αντιστοιχεί σε € 3,00 ανά μετοχή.

Έπειτα από τα ανωτέρω προτείνω να εγκρίνετε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου από 01/01/2009 έως 31/12/2009 και να μας απαλλάξετε των ευθυνών μας.

Επίσης να εγκρίνετε τον Ισολογισμό, τον Λογαριασμό Αποτελέσματα Χρήσης και το Προσάρτημα του Ισολογισμού της Χρήσης 01/01/2009 έως 31/12/2009, καθώς και την διανομή Α' μερίσματος ύψους € 292.908,00 από τα κέρδη της χρήσης 2009, 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 / 2010

ΣΕΡΡΕΣ, 30 / 04 / 2010  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Γ. ΜΠΙΖΟΥΡΓΙΑΝΝΗΣ  
ΑΜ ΣΟΕΛ 26441  
Σ.Ο.Λ. Α.Ε.