

## ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ (1/1/2012-31/12/2012) ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

### Κύριες και Κύριοι Συνέταιροι,

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ν. Σερρών σας καλωσορίζω στην 9<sup>η</sup> Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της Τράπεζας .

Όπως τις πρόσφατες προηγούμενες χρήσεις, έτσι δυστυχώς και το **2012** η ελληνική οικονομία συνέχισε να βιώνει την χειρότερη δημοσιονομική και οικονομική κρίση στην σύγχρονη ιστορία της.

Μια κρίση βαθιά και πολύπλευρη, η οποία οδήγησε την χώρα σε πρωτοφανή αδιέξοδα με αποτέλεσμα τον υποβιβασμό της αξιοπιστίας της.

Η ελληνική οικονομία διανύει φέτος στην 6<sup>η</sup> συνεχή χρονιά ύφεσης, κάτω από την επίδραση ενός προγράμματος δημοσιονομικής προσαρμογής και διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που συμφωνήθηκε μεταξύ της Ελλάδος και της Τρόικας (Την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και Διεθνές Νομισματικό Ταμείο) που έχει επιφέρει ριζικές αλλαγές στην διάρθρωση της Ελληνικής οικονομίας και έχει εξαντλήσει τον οικονομικό ιστό και την αντοχή του επιχειρηματικού κόσμου.

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

Ταυτόχρονα η ελληνική οικονομία είναι αντιμέτωπη με σημαντικές δημοσιονομικές και διαρθρωτικές προκλήσεις που απαιτούν γενναία μέτρα για να την επαναφέρουν σε τροχιά ανάπτυξης.

Η σημαντικότερη όμως πρόκληση για την χώρα μας είναι να επιτευχθεί η επανεκκίνηση της οικονομίας η οποία σήμερα βρίσκεται σε δυσμενέστατη θέση.

Είναι γεγονός ότι όλα τα παραπάνω επηρεάζουν την πορεία των εργασιών μας, ωστόσο, είμαστε πεπεισμένοι ότι μεσοπρόθεσμα θα επιφέρουν σημαντικά μόνιμα οφέλη στην ελληνική οικονομία και στις προοπτικές όλων μας.

**Οι Συνεταιριστικές τράπεζες στην Ελλάδα** εξακολούθησαν να παίζουν σημαντικό ρόλο στην λειτουργία του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Το γεγονός αυτό επιβεβαιώνεται από την καθιέρωση των Συνεταιριστικών Τραπεζών στις Τοπικές οικονομίες και κοινωνίες.

Ωστόσο πιστεύουμε ότι να υπάρχουν μεγάλες δυνατότητες για περαιτέρω ανάπτυξη.

Ο θεσμός των Συνεταιριστικών Τραπεζών παρ' ότι στην Ευρώπη και στην Αμερική έχει μια προϊστορία πέραν των 150 χρόνων στην χώρα μας αναπτύχθηκε τις δύο τελευταίες δεκαετίες.

Οι Συνεταιριστικές Τράπεζες διαδραματίζουν ουσιαστικό ρόλο στην τοπική κοινωνία παρεμβαίνοντας συμπληρωματικά και βελτιωτικά στο Τραπεζικό Σύστημα καθιερώνοντας ένα νέο τύπο Τράπεζας με αποκεντρωμένη δομή, πελατοκεντρική αντίληψη που απευθύνεται κυρίως σε Μικρές και Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις (Μ.Μ.Ε.), σε επαγγελματίες, σε αγρότες, αλλά και στις ανάγκες του κάθε πολίτη ξεχωριστά με ειδικά προϊόντα για κάθε περίπτωση.

Η **Πανελλήνια Τράπεζα** μετέχει στον **Όμιλο των Συνεταιριστικών Τραπεζών** ως η Κεντρική τους Τράπεζα, διευκολύνοντας συντονιστικά τις Συνεταιριστικές Τράπεζες και αποτελεί τον κρικό της λειτουργικής σύνδεσης ανάμεσα στις Συνεταιριστικές Τράπεζες και συμπληρώνει χωρίς να επικαλύπτει την ανάπτυξη του Συνεταιριστικού Τραπεζικού Συστήματος.

Με δυναμικό των 200.000 και πλέον Μελών – Πελατών και των 200 καταστημάτων – σημείων πώλησης σε επίπεδο Ομίλου, οι Συνεταιριστικές Τράπεζες παρουσιάζουν μια δυναμική παρουσία στον Τραπεζικό χάρτη της χώρας μας.

Παρ' όλα αυτά η τρέχουσα οικονομική συγκυρία επιβάλλει ενέργειες και συμπράξεις για την δημιουργία οικονομιών κλίμακας, καθώς και ισχυρότερων οικονομικών μονάδων στον Τραπεζικό τομέα ο οποίος αποτελεί το πιο νευραλγικό σημείο της οικονομίας της χώρας μας.

Στην τελευταία Γενική Συνέλευση της Ένωσης Συνεταιριστικών Τραπεζών Ελλάδος, αποφασίσθηκε ο νέος αναβαθμισμένος ρόλος της Πανελληνίας ως Κεντρικής Συνεταιριστικής Τράπεζας, με στόχο την επίτευξη Συνεργειών και Συντονισμού των Συνεταιριστικών Τραπεζών.

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

Δεν υπάρχει αμφιβολία ότι λειτουργούμε σε ένα από τους πιο έντονους και ανταγωνιστικούς τομείς της οικονομίας μας με ίσους όρους και τους ίδιους κανόνες των μεγάλων Τραπεζών.

Παρά τις αντίξοες αυτές συνθήκες από πλευράς ανταγωνισμού, καταφέραμε, η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Ν. ΣΕΡΡΩΝ να στέκεται επάξια τόσο σε επίπεδο καταθέσεων όσο και σε επίπεδο χορηγήσεων μέσα στην αγορά του Νομού μας και δεν έχει να ζηλέψει τίποτα από τα υπόλοιπα ανταγωνίστηκα Τραπεζικά καταστήματα που λειτουργούν στον Νομό μας.

Το 2012 είναι η 9<sup>η</sup> ολοκληρωμένη χρονιά που λειτουργούμε ως Τράπεζα και ως Εκπρόσωπος του Διοικητικού Συμβουλίου θέλω να τονίσω τα εξής:

Στα **εννέα** αυτά χρόνια η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Ν. ΣΕΡΡΩΝ έγινε υπολογίσιμη παρουσία ανάμεσα στις άλλες εμπορικές τράπεζες του Νομού μας κερδίζοντας την θέση που τις αξίζει μέσα στην Τοπική Τραπεζική αγορά και έθεσε σοβαρές βάσεις για την πορεία της στα επόμενα χρόνια.

Τα βασικά εργαλεία της Διοίκησης ήταν και θα είναι ο σχεδιασμός, ο προγραμματισμός και ο προϋπολογισμός.

**Βασικός και αμετάκλητος στρατηγικός μας στόχος ήταν και είναι να συμβάλλουμε στην Τοπική Ανάπτυξη, στηρίζοντας τον επιχειρηματικό μας κόσμο σε κάθε αναπτυξιακή του προσπάθεια και ανάγκη, ανταποδίδοντας έτσι την εμπιστοσύνη που εισπράτουμε.**

Θεωρούμε χρέος και ευθύνη μας να διατηρήσουμε την Τράπεζα μας εύρωστη και δυνατή, ικανή να ανταπεξέρχεται των δυσκολιών, για να μπορεί να στηρίζει την Οικονομία με έργα και πράξεις, να εμπνέει εμπιστοσύνη στους πελάτες της και να προσφέρει όφελος και αξία στους Συνεταίρους της.

Ακολούθως σας παρουσιάζουμε συνοπτικά τα βασικά οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας για το 2012.

Οι Χορηγήσεις της Τράπεζας έφτασαν τα 59,9 εκ. Ευρώ, έναντι 55,8 εκ. Ευρώ το 2011, αυξημένες κατά 7,31 %.

Οι **καταθέσεις** της Τράπεζας έφτασαν τα 58,1 εκ. Ευρώ, έναντι 56,2 εκ. Ευρώ το 2011, αυξημένες κατά 3,28 %.

Σε μια τόσο δύσκολη χρονιά ο κύκλος εργασιών της Τράπεζας (έσοδα από Τόκους χορηγήσεων) υποχώρησε στα € 5.061 χιλ έναντι € 5.876 χιλ το 2011.

**Τα λειτουργικά έσοδα** (από τόκους και προμήθειες) για το 2012 διαμορφώθηκαν στα 5,7 εκ. Ευρώ, έναντι 6,5 εκ. Ευρώ το 2011 παρουσιάζοντας μείωση κατά 12,68%.

**Η λειτουργική κερδοφορία** της Τράπεζας (κέρδη προ αποσβέσεων, προ προβλέψεων και προ φόρων) για το 2012 διαμορφώθηκε στα 871,8 χιλ. Ευρώ, έναντι 1.832.6 χιλ. Ευρώ το 2011 παρουσιάζοντας ρυθμό μείωσης κατά 52,43%, αποκλειστικά λόγω της αύξησης του κόστους των καταθέσεων.

**Το προ φόρων αποτέλεσμα της Χρήσης** ανήλθε σε -214.016,73 χιλιάδες Ευρώ, έναντι 78,7 του 2011, λόγω της αύξησης του κόστους των καταθέσεων.

Η τράπεζα ενίσχυσε τα κεφάλαια της και θωράκισε τον Ισολογισμό της με αυξημένες προβλέψεις ύψους 850χιλ. Ευρώ έναντι 1.500 χιλ. Ευρώ το 2011 (μειωμένες κατά 43,33% σε σχέση με το προηγούμενο έτος) οι οποίες προέρχονται από την λειτουργική της κερδοφορία.

**Ο δείκτης ρευστότητας** με 31/12/2012 διατηρήθηκε στο **18,8%**.

Οι επιδόσεις μας αυτές επιβεβαιώνουν την ικανότητάς μας να προσαρμοζόμαστε σε αντίξοες συνθήκες που χαρακτηρίζονται από την μακροοικονομική αστάθεια της παρούσας περιόδου.

Ταυτόχρονα πετύχαμε να μειώσουμε τα βασικά λειτουργικά έξοδα σταθερά ακολουθώντας συντηρητική πολιτική περιορισμού Δαπανών.

**Το σύνολο του Ενεργητικού** ανήλθε σε 72,6 εκατ. Ευρώ, έναντι 71,1 εκατ. Ευρώ το 2011 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 2,12%.

**Το Συνεταιριστικό Κεφάλαιο** της Τράπεζας ανήλθε στα 11,2 εκ. Ευρώ.

**Τα Ίδια κεφάλαια** ανήλθαν σε 13,1 εκ. Ευρώ, έναντι 14,01 εκ. Ευρώ το 2011.

**Ο αριθμός των Συνεταίρων** έφτασε στις 31/12/2012 τα 4.310 μέλη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, τα στελέχη και το προσωπικό της Τράπεζας στο 2012 λειτούργησαν και κινήθηκαν μέσα στα πλαίσια των στόχων του Προϋπολογισμού, αντιμετωπίζοντας όλες τις αντιξοότητες του οικονομικού περιβάλλοντος με διορατικότητα, υπευθυνότητα και επιτυχία.

Στη συνέχεια θα αναφερθούμε αναλυτικά για την **οικονομική Χρήση του 2012** που είναι το κυρίως θέμα της Γενικής Συνέλευσης.

Θέλοντας να δώσουμε την εικόνα της πορείας της Τράπεζας κατά την Χρήση 01/01/2012 – 31/12/2012, 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' ουσία η λειτουργία του με πλήρη ανάπτυξη Τραπεζικών Προϊόντων ξεκίνησε το Β' εξάμηνο του 2004.

## **ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

Στο τέλος του Δεκεμβρίου 2012 το Ενεργητικό της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ν. Σερρών διαμορφώθηκε στα € 72.593.804,95 έναντι € 71.087.827,22 τον Δεκέμβριο του 2011, σημειώνοντας ποσοστιαία αύξηση κατά 2,12%.

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

<b>ΕΤΟΣ</b>	<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)</b>	<b>Ποσοστό Αύξησης</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%
<b>2004</b>	<b>17.973.736,00</b>	<b>93,68%</b>
<b>2005</b>	<b>33.774.451,00</b>	<b>87,91%</b>
<b>2006</b>	<b>44.045.625,00</b>	<b>30,41%</b>
<b>2007</b>	<b>51.969.118,00</b>	<b>17,99%</b>
<b>2008</b>	<b>55.308.625,00</b>	<b>6,43%</b>
<b>2009</b>	<b>74.378.141,98</b>	<b>34,48%</b>
<b>2010</b>	<b>72.523.947,00</b>	<b>-2,49%</b>
<b>2011</b>	<b>71.087.827,22</b>	<b>-1,98%</b>
<b>2012</b>	<b>72.593.804,95</b>	<b>2,12%</b>

Στον χρονικό ορίζοντα των ετών 2004 – 2012, κατά την οποία ο Αστικός Πιστωτικός Συνεταιρισμός λειτουργεί πλέον ως Τράπεζα, το Ενεργητικό παρουσιάζει ιδιαίτερα υψηλό ρυθμό μεγέθυνσης παρ' όλο που τα τρία τελευταία έτη λόγω της τρέχουσας οικονομικής κρίσης παρουσιάζουν μικρή κάμψη αλλά και σταθεροποίηση . Το ποσοστό διαχρονικής αύξησης φθάνει το **+303,89%** σημειώνοντας αύξηση σε απόλυτες αξίες κατά € 54.620.068,95

## **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 αυξήθηκαν οριακά το 2012 συγκριτικά με το προηγούμενο έτος παρόλο που το 2012 ήταν ένα έτος όπου οι καταθέσεις στην Ελλάδα δέχθηκαν μεγάλες πιέσεις λόγω της αβεβαιότητας που επικρατούσε.

Στο τέλος του οικονομικού έτους 2012 το σύνολο των καταθέσεων στην Τράπεζα από 56.240.545,83€ έφτασε τα 58.082.741,90€, παρουσιάζοντας διαχρονική αύξηση 3,28% σε σχέση με το 2011 διατηρώντας μια αξιοσημείωτη σταθερότητα κατά την τριετία 2010/2011/2012 κατά την οποία η χώρα μας λειτουργεί σε ύφεση και καταγραφεί συνεχείς απώλειες στο χρηματοπιστωτικό της σύστημα.

Η πορεία των Καταθέσεων της Τράπεζας εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα :

ΕΤΟΣ	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)	Ποσοστό Αύξησης
2003	-	-
<b>2004</b>	<b>10.310.506,82</b>	-
<b>2005</b>	<b>24.344.837,07</b>	<b>136,12%</b>
<b>2006</b>	<b>33.840.434,00</b>	<b>39,00%</b>
<b>2007</b>	<b>38.482.646,46</b>	<b>13,72%</b>
<b>2008</b>	<b>40.408.701,75</b>	<b>5,00%</b>
<b>2009</b>	<b>56.607.715,91</b>	<b>40,00%</b>
<b>2010</b>	<b>54.369.524,21</b>	<b>-3,95%</b>
<b>2011</b>	<b>56.240.545,83</b>	<b>3,44%</b>
<b>2012</b>	<b>58.082.741,90</b>	<b>3,28%</b>

Όπως φαίνεται στον πίνακα που ακολουθεί, με βάση τα πλέον πρόσφατα δημοσιευμένα στοιχεία (Δεκέμβριος 2012) που αφορούν στις καταθέσεις χώρας ανά νομό, προκύπτει ότι η Τράπεζα Σερρών αύξησε το **μερίδιο** της στις καταθέσεις του νομού διαχρονικά στο 3,40%.

### Διαχρονικές μεταβολές καταθέσεων χώρας, νομού, Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών και μερίδιο αυτής στο σύνολο των καταθέσεων του νομού

ΕΤΟΣ	%Διαχρονικής μεταβολής			Μερίδιο Συν.ΤΡΑ.ΣΕΡ.
	ΧΩΡΑΣ	Ν.ΣΕΡΡΩΝ	ΣΥΝ.ΤΡ.ΣΕΡ.	
<b>2007</b>	13,8%	7,9%	13,7%	2,0%
<b>2008</b>	15,2%	15,6%	5,0%	1,9%
<b>2009</b>	4,6%	7,8%	40,1%	2,4%
<b>2010</b>	-11,9%	-9,4%	-4,0%	2,6%
<b>2011</b>	-16,88%	-14,83%	+3,44%	3,11%
<b>2012</b>	-7,33%	-5,49%	+3,28%	3,40%

### 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 2012 βρίσκει την Συνεταιριστική Τράπεζα με ύψος χορηγήσεων € **58.636.050,12** έναντι € **54.840.469,32** που ήταν το 2011, σημειώνοντας ποσοστιαία αύξηση **6,92%** και σε απόλυτες τιμές κατά € 4.083.994,93.

Οι χορηγήσεις της Συνεταιριστικής Τράπεζας αντιστοιχούν στο 77,1% 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.

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%
<b>2004</b>	<b>14.782.783,00</b>	<b>176,87%</b>
<b>2005</b>	<b>28.015.068,96</b>	<b>89,51%</b>
<b>2006</b>	<b>33.601.207,38</b>	<b>19,94%</b>
<b>2007</b>	<b>40.465.265,76</b>	<b>20,43%</b>
<b>2008</b>	<b>42.747.910,65</b>	<b>5,64%</b>
<b>2009</b>	<b>50.906.195,13</b>	<b>20,16%</b>
<b>2010</b>	<b>53.311.725,59</b>	<b>4,7%</b>
<b>2011</b>	<b>54.840.469,32</b>	<b>2,87%</b>
<b>2012</b>	<b>58.636.050,12</b>	<b>6,92%</b>

Η μεταβολή των Χορηγήσεων κατά στην περίοδο 2004 – 2012 αυξήθηκε από € 14.782.783 σε € 58.636.050,64 παρουσιάζοντας αύξηση κατά € 43.853.268.

Σε ότι αφορά το δείκτη **χορηγήσεις προς καταθέσεις**, από το 2009 κινείται χαμηλότερα από την τάση του μέσου όρου του δείκτη της χώρας. Στο γράφημα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη του δείκτη χορηγήσεις προς καταθέσεις την τελευταία επταετία για τη Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών





## ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο των Ιδίων κεφαλαίων στο τέλος του 2012 ανέρχεται στο ποσό των 13.197.823€. Τα Ίδια κεφάλαια ακολουθούσαν σταθερά ανοδική πορεία από το έτος 2004 έως το 2009 και σταθερότητα το 2010, ενώ στο έτος 2011 και 2012 μειώνονται λόγω των αντίξων οικονομικών συνθηκών και της κρίσης του χρήματος και της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας σε συνδυασμό με την πολιτική αβεβαιότητα που ταλαιπωρεί τους Έλληνες.

Για την αντιμετώπιση του παραπάνω φαινομένου η Γενική Συνέλευση στις 27/06/2013 αποφάσισε την αναστολή της ρευστοποίησης των συνεταιριστικών μερίδων.

Τα ίδια κεφάλαια της Συνεταιριστικής Τράπεζας για τον χρονικό ορίζοντα 2000-2012 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%
<b>2004</b>	<b>7.527.623</b>	<b>-18,11%</b>
<b>2005</b>	<b>8.739.201</b>	<b>16,10%</b>
<b>2006</b>	<b>9.788.664</b>	<b>12,01%</b>
<b>2007</b>	<b>12.603.244</b>	<b>28,75%</b>
<b>2008</b>	<b>13.814.102</b>	<b>9,61%</b>
<b>2009</b>	<b>16.724.138</b>	<b>21,07%</b>
<b>2010</b>	<b>16.737.022</b>	<b>0,08%</b>
<b>2011</b>	<b>14.012.390</b>	<b>-16,28%</b>
<b>2012</b>	<b>13.197.823</b>	<b>-5,81%</b>

## ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το Σύνολο των λειτουργικών εσόδων της Τράπεζας σύμφωνα με τον Λογαριασμό Αποτελεσμάτων Χρήσης ανήλθε στα € 5.707.708,56 έναντι € 6.536.882,7 το 2011, σημειώνοντας ετήσια μείωση της τάξεως του **12,68%**.

Ο κύκλος εργασιών (δηλαδή τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα) διαμορφώθηκε από € 5.876.113,93 στις 31/12/2011 σε € 5.061.266,11 στις 31/12/2012, παρουσιάζοντας ετήσια μείωση της τάξης του 13,87%.

Σημαντική ήταν επίσης και η συμμετοχή των εσόδων από προμήθειες, παρά την μείωση τους σε σχέση με αυτές του προηγούμενου έτους, εξακολουθώντας να αποτελούν ένα σημαντικό επιπρόσθετο έσοδο για την Τράπεζα.

Συγκεκριμένα τα συνολικά έσοδα από προμήθειες της Τράπεζας, ανήλθαν σε € 319.577,41 στις 31/12/2012 έναντι 355.131,87 το 2011 μειούμενα κατά 35.554,46.

Η 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
<b>2004</b>	<b>726.789,03</b>	<b>102.887,71</b>	<b>22.983,21</b>	<b>852.659,95</b>
<b>2005</b>	<b>1.836.997,70</b>	<b>267.438,24</b>	<b>3.996,00</b>	<b>2.108.431,94</b>
<b>2006</b>	<b>3.047.720,63</b>	<b>313.747,83</b>	<b>7.938,37</b>	<b>3.369.406,83</b>
<b>2007</b>	<b>3.950.578,38</b>	<b>417.015,49</b>	<b>120.276,09</b>	<b>4.487.869,96</b>
<b>2008</b>	<b>5.005.540,30</b>	<b>443.212,05</b>	<b>190.101,18</b>	<b>5.638.853,53</b>
<b>2009</b>	<b>5.168.987,30</b>	<b>499.424,20</b>	<b>338.220,93</b>	<b>6.006.632,43</b>
<b>2010</b>	<b>5.829.440,67</b>	<b>462.513,37</b>	<b>322.325,12</b>	<b>6.614.279,16</b>
<b>2011</b>	<b>5.876.113,93</b>	<b>355.131,87</b>	<b>305.636,90</b>	<b>6.536.882,70</b>
<b>2012</b>	<b>5.086.983,61</b>	<b>319.577,41</b>	<b>326.865,04</b>	<b>5.707.708,56</b>

Από πλευράς **Εξόδων**, η διαμόρφωση αυτών 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)	ΕΙΣΦΟΡΑ ΤΕΚΕ	ΕΙΣΦΟΡΑ Ν.128	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚ.ΛΕΙΤΟΥΡΓ. ΤΡΑΠΕΖΑΣ
2000	-	-	-	248.558,76
2001	-	-	-	274.823,49
2002	-	-	-	346.181,03
2003	-	-	-	458.973,90
<b>2004</b>	<b>164.799,00</b>	<b>28.559,22</b>	<b>28.733,50</b>	<b>701.890,00</b>
<b>2005</b>	<b>768.873,33</b>	<b>68.840,44</b>	<b>117.193,20</b>	<b>866.199,00</b>
<b>2006</b>	<b>1.435.677,18</b>	<b>86.413,44</b>	<b>169.821,90</b>	<b>883.899,00</b>
<b>2007</b>	<b>1.905.900,64</b>	<b>91.622,22</b>	<b>212.656,10</b>	<b>1.284.587,00</b>
<b>2008</b>	<b>2.440.138,71</b>	<b>51.725,00</b>	<b>204.544,10</b>	<b>1.605.992,00</b>
<b>2009</b>	<b>2.388.028,65</b>	<b>82.951,00</b>	<b>222.031,90</b>	<b>1.831.156,00</b>
<b>2010</b>	<b>2.359.500,19</b>	<b>57.419,00</b>	<b>253.123,70</b>	<b>1.872.388,00</b>
<b>2011</b>	<b>2.811.633,54</b>	<b>57.638,00</b>	<b>258.111,40</b>	<b>1.892.593,02</b>
<b>2012</b>	<b>3.213.700,13</b>	<b>51.950,00</b>	<b>243.001,70</b>	<b>1.647.884,48</b>

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 προσπαθεί να διενεργεί (από τα πρώτα χρόνια λειτουργίας της ως Πιστωτικό Ίδρυμα) αυξημένες προβλέψεις Κεφαλαιακής Επάρκειας.

Έτσι σήμερα η σχηματισθείσα πρόβλεψη μέχρι 31/12/2012 ανέρχεται στο ποσό του € **3.600.335,00** η οποία βλέπουμε ότι ενισχύεται σημαντικά, ιδιαίτερα τα τελευταία 3 έτη.

Διαχρονικά οι προβλέψεις Κεφαλαιακής Επάρκειας κινήθηκαν ως εξής:

ΕΤΟΣ	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΤΑ ΕΤΟΣ	ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ
2002	-		-
2003	6.026,82		6.026,82
<b>2004</b>	<b>480.973,18</b>		<b>487.000,00</b>
<b>2005</b>	<b>250.000,00</b>		<b>737.000,00</b>
<b>2006</b>	<b>398.963,30</b>		<b>1.135.963,30</b>
<b>2007</b>	<b>319.665,00</b>		<b>1.455.628,30</b>
<b>2008</b>	<b>570.000,00</b>	<b>493.132,11</b>	<b>1.532.496,19</b>
<b>2009</b>	<b>708.970,47</b>	<b>471.886,65</b>	<b>1.769.580,01</b>
<b>2010</b>	<b>1.184.500,00</b>	<b>704.251,58</b>	<b>2.249.828,43</b>
<b>2011</b>	<b>1.500.000,00</b>	<b>999.493,23</b>	<b>2.750.335,20</b>
<b>2012</b>	<b>850.000,00</b>		<b>3.600.335,00</b>

Η συνέχιση του ρυθμού Ανάπτυξης της Τράπεζας αλλά και η δυσμενής συγκυρία της οικονομικής κρίσης που διανύει η χώρα μας 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
<b>2004</b>	<b>-14.029,90</b>	<b>-567.207,83</b>
<b>2005</b>	<b>473.359,40</b>	<b>170.838,21</b>
<b>2006</b>	<b>1.049.830,73</b>	<b>262.563,86</b>
<b>2007</b>	<b>1.376.639,05</b>	<b>609.512,50</b>
<b>2008</b>	<b>1.599.507,01</b>	<b>639.543,89</b>
<b>2009</b>	<b>1.787.448,12</b>	<b>673.832,15</b>
<b>2010</b>	<b>2.382.390,62</b>	<b>764.945,93</b>
<b>2011</b>	<b>1.832.656,14</b>	<b>78.722,58</b>
<b>2012</b>	<b>871.841,45</b>	<b>-214.016,73</b>

Η μείωση των Αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης (προ προβλέψεων, προ φόρων) οφείλεται όπως αναφέραμε στην αύξηση του κόστους αγοράς χρήματος ιδιαίτερα κατά το τελευταίο τετράμηνο του 2012 λόγω της τρέχουσας συγκυρίας.

Το Τελικό Οικονομικό Αποτέλεσμα του έτους 2012 περιορίσθηκε συγκριτικά με αυτά του προηγούμενου λόγω της αύξησης του κόστους των καταθέσεων και των αυξημένων προβλέψεων που διενήργησε η Τράπεζα.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Όπως στον απολογισμό του προηγούμενου έτους (2011), έτσι και στα πλαίσια του απολογισμού του 2012, 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:

- Στο σκέλος των επενδυτικών και χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων, οι μεγαλύτερες εκροές εντοπίζονται στη μείωση του συνεταιριστικού κεφαλαίου ως και στην αύξηση των άυλων παγίων στοιχείων της Τράπεζας. Στο σκέλος των λειτουργικών δραστηριοτήτων, σημαντική είναι η αύξηση των χορηγήσεων δανείων.
- Από πλευράς εισροών, αύξηση σημειώνεται στις καταθέσεις ως και στα αποθεματικά από έκδοση μεριδίων υπέρ το άρτιο

Ύστερα από τις παραπάνω εξελίξεις που σημειώθηκαν το έτος 2012 σε επίπεδο ταμειακών ροών, το ύψος των διαθεσίμων της Τράπεζας έφθασε, στο τέλος του έτους 2012 στα 10.942.549€, έναντι αρχικών διαθεσίμων (τέλος του 2011) 14.624.021€.

Σημ Η κατάσταση Ταμειακών Ροών περιλαμβάνεται σε ξέχωρο πίνακα στο τέλος της έκθεσης πεπραγμένων.

Παρακάτω παραθέτουμε Πίνακες με Βασικά Μεγέθη του Ισολογισμού και των Αποτελεσμάτων Χρήσης για τον χρονικό ορίζοντα 2004-2012, καθώς και τις ποσοτικές μεταβολές των Μεγεθών αυτών.

### ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2012

ΜΕΓΕΘΗ	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Πάγια ενσώμ+άυλα	165.147	292.931	2.320.718	2.337.435	2.140.078	2.060.791	1.819.632	1.882.963	3.617.362
Χορηγήσεις	14.782.783	28.015.069	33.601.207	40.465.266	42.747.911	51.366.423	53.311.725	54.840.469	58.636.051
Ταμειακά διαθέσιμα	838.878	3.684.287	8.773.940	9.770.293	10.926.738	21.215.170	17.628.168	14.624.021	10.942.549
Κυκλοφ. ενεργητ.	17.808.589	31.699.356	41.239.184	48.779.930	52.142.152	70.812.013	69.398.993	67.714.673	67.267.196
Σύνολο ενεργητικού	17.973.736	33.774.451	44.045.625	51.969.118	55.308.625	74.378.142	72.523.947	71.087.827	72.593.805
Ίδια κεφάλαια	7.527.623	8.739.201	9.788.664	12.603.244	13.814.102	16.724.138	16.737.022	14.012.390	13.197.823
Βραχυχρ. υποχρ.	76.320	690.413	339.752	802.367	1.001.099	947.646	1.306.243	716.691	1.177.428
Καταθέσεις	10.310.507	24.344.837	33.840.435	38.482.646	40.408.702	56.607.716	54.369.524	56.240.546	58.082.742
Πιστωτικοί τόκοι	726.789	1.836.998	3.047.721	3.950.578	5.005.540	5.168.987	5.829.441	5.876.114	5.086.984
Έξοδα διοικ.	701.890	866.199	883.899	1.284.587	1.605.992	1.831.156	1.872.388	1.892.593	1.647.884
Καθαρά κέρδη+προβλ.	-86.413	420.838	668.606	933.265	1.223.906	1.396.722	1.961.962	1.549.186	635.983
Καθ. κέρδη προ φόρου	-567.386	170.838	262.565	609.513	639.544	673.832	764.946	78.723	-214.017
Προβλέψεις	480.973	250.000	406.041	323.752	584.362	722.890	1.197.016	1.512.097	865.250
Αποσβέσεις	69.036	48.496	249.348	350.532	370.730	381.117	395.888	252.143	210.843
Σωρευμένες προβλ. απαιτ.	487.000	737.000	1.135.963	1.455.628	1.532.496	1.769.580	2.249.828	2.750.820	3.600.820

**ΔΙΑΧΡΟΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ**

ΜΕΓΕΘΗ	2004/2005	2005/2006	2006/2007	2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012
Πάγια ενσώμ+άυλα	77,4%	692,2%	0,7%	-8,4%	-3,7%	-11,7%	3,48%	92,11%
Χορηγήσεις	89,5%	19,9%	20,4%	5,6%	20,2%	3,8%	2,87%	6,92%
Ταμειακά διαθέσιμα	339,2%	138,1%	11,4%	11,8%	94,2%	-16,9%	-17,04%	-25,17%
Κυκλοφ.ενεργητ.	78,0%	30,1%	18,3%	6,9%	35,8%	-2,0%	-2,43%	-0,66%
Σύνολο ενεργητικού	87,9%	30,4%	18,0%	6,4%	34,5%	-2,5%	-1,98%	2,12%
Ίδια κεφάλαια	16,1%	12,0%	28,8%	9,6%	21,1%	0,1%	-16,28%	-5,81%
Βραχυχρ.υποχρ.	804,6%	-50,8%	136,2%	24,8%	-5,3%	37,8%	-45,13%	64,29%
Καταθέσεις	136,1%	39,0%	13,7%	5,0%	40,1%	-4,0%	3,44%	3,28%
Πιστωτικοί τόκοι	152,8%	65,9%	29,6%	26,7%	3,3%	12,8%	0,80%	-13,43%
Έξοδα διοικ.	23,4%	2,0%	45,3%	25,0%	14,0%	2,3%	1,08%	-12,93%
Καθαρά κέρδη+προβλ.	-587,0%	58,9%	39,6%	31,1%	14,1%	40,5%	-21,04%	-58,95%
Καθ. κέρδη προ φόρου	-130,1%	53,7%	132,1%	4,9%	5,4%	13,5%	-89,71%	-371,86%
Προβλέψεις	-48,0%	62,4%	-20,3%	80,5%	23,7%	65,6%	26,32%	-42,78%
Αποσβέσεις	-29,8%	414,2%	40,6%	5,8%	2,8%	3,9%	-36,31%	-16,38%

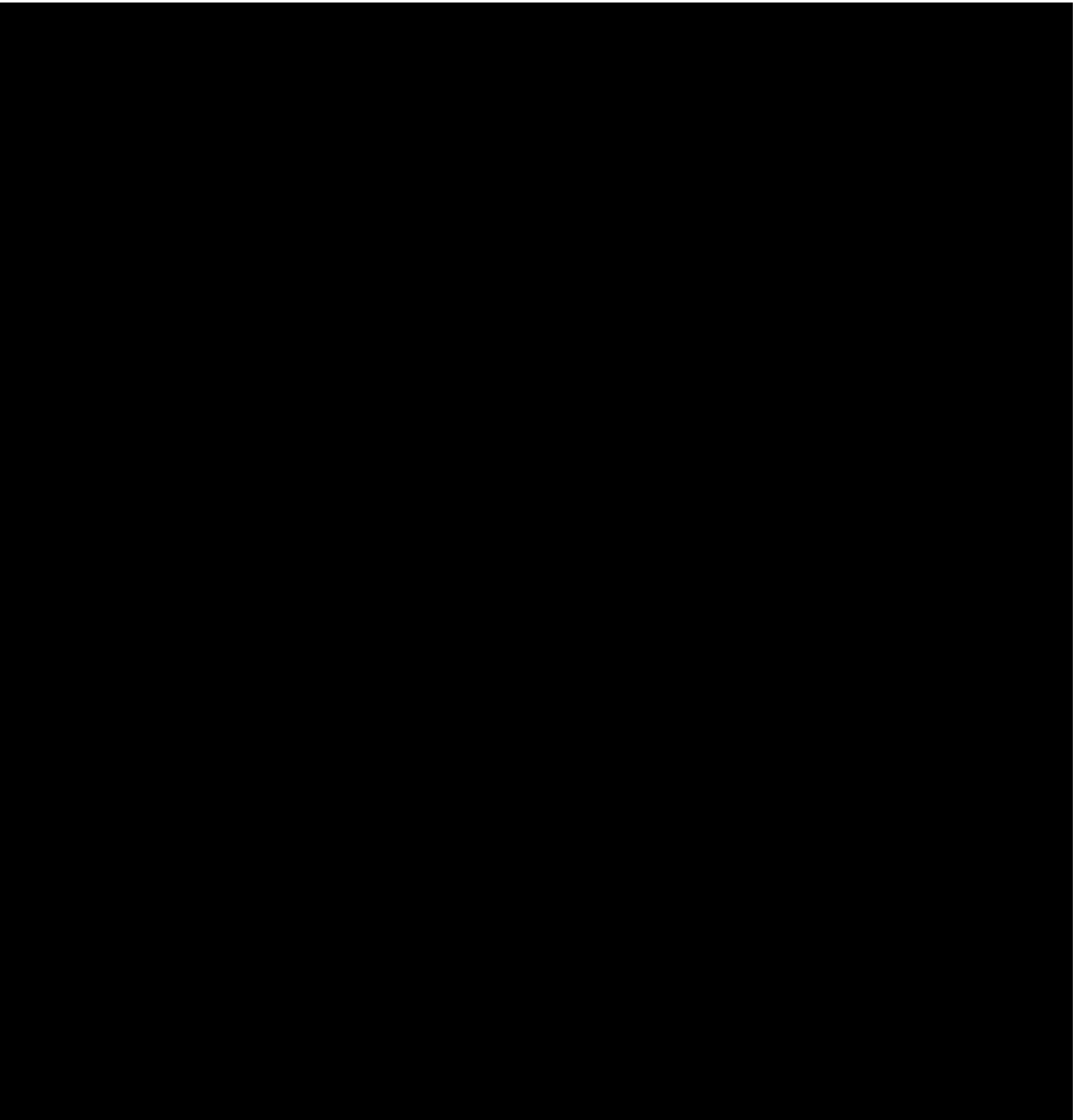
**Βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες**

Κερδοφορία-Αποδοτικότητα	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Καθ.περιθ. κέρδους+προβλ.	-11,89%	22,91%	21,94%	23,62%	24,45%	27,02%	33,66%	26,36%	12,50%
Καθ.περιθώριο προ φόρου	-78,07%	9,30%	8,62%	15,43%	12,78%	13,04%	13,12%	1,34%	-4,21%
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων	-7,54%	1,95%	2,68%	4,84%	4,63%	4,03%	4,57%	0,56%	-1,62%
Αποδ/τητα συνόλου ενεργητικού	-3,16%	0,51%	0,60%	1,17%	1,16%	0,91%	1,05%	0,11%	-0,29%
Έξοδα διοικ./πιστωτικοί τόκοι	96,57%	47,15%	29,00%	32,52%	32,08%	35,43%	32,12%	32,21%	32,39%
Ρευστότητα (ΚΕ/ΒΥ+Καταθέσεις)	1,71	1,27	1,21	1,24	1,26	1,23	1,25	1,19	1,14
Χορηγήσεις / σύνολο ενεργητικού	82,25%	82,95%	76,29%	77,86%	77,29%	69,06%	73,51%	77,14%	80,77%
Πιστωτικοί τόκοι/κυκλοφ.ενεργ.	4,08%	5,80%	7,39%	8,10%	9,60%	7,30%	8,40%	8,68%	7,56%
Χορηγήσεις / Καταθέσεις	143,38%	115,08%	99,29%	105,15%	105,79%	90,74%	98,05%	97,51%	100,95%
<b>Κεφαλαιακής επάρκειας</b>									
Ίδια κεφάλαια/σύνολο ενεργητικού	41,88%	25,88%	22,22%	24,25%	24,98%	22,49%	23,08%	19,71%	18,18%
Ίδια κεφάλαια/Χορηγήσεις	50,92%	31,19%	29,13%	31,15%	32,32%	32,56%	31,39%	25,55%	22,51%
Ίδια κεφάλαια/Καταθέσεις	73,01%	35,90%	28,93%	32,75%	34,19%	29,54%	30,78%	24,92%	22,72%
<b>Ποιότητα Ενεργητικού</b>									
Προβλέψεις/Λειτουργικά έξοδα	2767,91%	53,27%	44,23%	25,22%	36,65%	40,66%	50,77%	83,94%	102,18%
Προβλέψεις/Σύνολο ενεργητικού	2,71%	2,18%	2,58%	2,80%	2,77%	2,38%	3,10%	3,87%	4,96%

Στις προηγούμενες παραγράφους παρουσιάσαμε το χθες της Τράπεζας (δηλαδή την χρήση 2012), ενώ στην παράγραφο αυτή παρουσιάζουμε το αύριο της τράπεζας, όπως αυτό εκφράζεται στον Προϋπολογισμό των αποτελεσμάτων χρήσεως του έτους 2013.

Από την ανάγνωση του **προϋπολογισμού του οικονομικού έτους 2013** προκύπτουν οι παρακάτω αξιολογικές παρατηρήσεις:

1. Το 2013 θα παραμείνει δύσκολη χρονιά και κατά συνέπεια η πιστωτική επέκταση της τράπεζας, καθώς και η τιμολογιακή πολιτική θα παραμείνουν ιδιαίτερα προσεκτικές. Ωστόσο θα καταβληθεί προσπάθεια για αύξηση του κύκλου εργασιών κατά +8,1%.
2. Το κόστος καταθέσεων αναμένεται να κινηθεί αυξητικά σε ποσοστό +6,4%.
3. Οι αποσβέσεις αναμένεται να παραμείνουν στα επίπεδα του 2012.
4. Οι προβλέψεις για το 2013 θα είναι ελαφρώς αυξημένες σε σχέση με το 2012.
5. Με βάση τις παραπάνω αναμενόμενες τάσεις και μεταβολές, στο τέλος του 2013, **αποτέλεσμα προ φόρων** αναμένεται να ξαναγίνει θετικό και να φτάνει τα 57.800€.

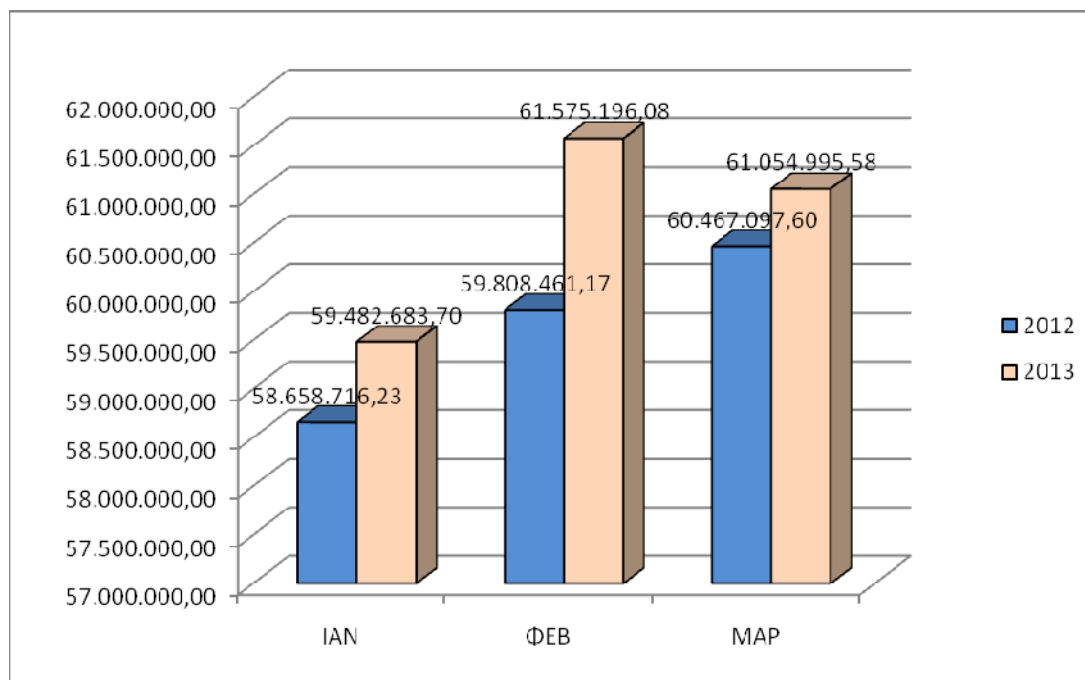


Στη συνέχεια ακολουθεί η εξέλιξη της πορείας της Τράπεζας κατά το α' τρίμηνο του τρέχοντος έτους 2013 σε αντιπαράθεση με την αντίστοιχη περίοδο του 2012. Ακόμη, για την πορεία των οικονομικών αποτελεσμάτων παραθέτουμε την εξέλιξη του λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσης σε σύγκριση με το Α' τρίμηνο του 2012 αλλά και σε σχέση με τον προϋπολογισμό του έτους 2013.

Κατόπιν, 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 2012-2013.

Οι **καταθέσεις** της τράπεζας, όπως φαίνεται στους πίνακες που ακολουθούν, στο τέλος του Μαρτίου φθάνουν στο ποσό των 61.054.995€ έναντι του ποσού 59.808.461€ που ήταν στο τέλος του Μαρτίου του 2012. Με βάση αυτά τα μεγέθη προκύπτει μία αύξηση των καταθέσεων που φθάνει στο +0,97%.

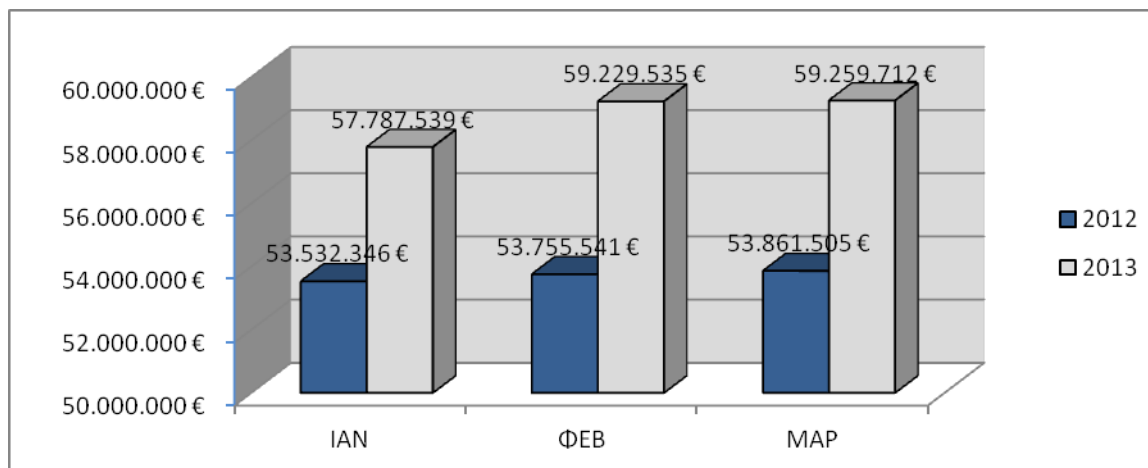
<b>ΥΨΟΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ Α' ΤΡΙΜΗΝΟ 2012/2013</b>			
<b>ΜΗΝΑΣ</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>Δ% 2012-13</b>
<b>ΙΑΝ</b>	58.658.716,23	59.482.683,70	1,40%
<b>ΦΕΒ</b>	59.808.461,17	61.575.196,08	2,95%
<b>ΜΑΡ</b>	60.467.097,60	61.054.995,58	0,97%



Στο τομέα των **χορηγήσεων** όπως φαίνεται και στο σχετικό πίνακα, το ύψος των χορηγήσεων στο τέλος του Μαρτίου του 2013 ανέρχεται στα 59.259.712€, έναντι αντίστοιχου μεγέθους του Μαρτίου 2012 ύψους 53.861.505€ και συνεπώς στην περίπτωση αυτή έχουμε μία αύξηση που φθάνει στο 10,02%.

### ΥΨΟΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Α' ΤΡΙΜΗΝΟ 2012 -2013

ΜΗΝΑΣ	2012	2013	Δ% 2012-13
<b>ΙΑΝ</b>	53.532.346 €	57.787.539 €	7,95%
<b>ΦΕΒ</b>	53.755.541 €	59.229.535 €	10,18%
<b>ΜΑΡ</b>	53.861.505 €	59.259.712 €	10,02%



Τα **Διαθέσιμα της Τράπεζας** συγκρατήθηκαν σε ικανοποιητικά επίπεδα διατηρώντας τους Δείκτες Ρευστότητας, κατά το πρώτο τρίμηνο του 2013.

Στο τέλος του Μαρτίου 2013, ο κύκλος εργασιών (μόνο τόκοι χορηγήσεων) ανέρχεται στα 1.169.968€ όταν για την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους (α' τρίμηνο 2012) έφθαναν στο ποσό των 1.121.465€. Επομένως η αύξηση του κύκλου εργασιών φθάνει στο +4,32%.

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

#### ΤΟΚΟΙ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ -ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ

##### Διαχρονικά

ΜΗΝΑΣ	ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ		ΤΟΚΟΙ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ	
	2012	2013	2012	2013
ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ	290.260,42 €	242.060,06	439.012,00	410.280,61
ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ	243.332,72 €	286.414,04	393.509,00	347.243,82
ΜΑΡΤΙΟΣ	262.408,37 €	289.993,69	288.944,00	412.443,19
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΩΣ ΜΑΡΤΙΟ</b>	<b>796.002€</b>	<b>818.468 €</b>	<b>1.121.465 €</b>	<b>1.169.968 €</b>



Σε ότι αφορά τα έξοδα της Τράπεζας κινούνται εντός των πλαισίων του προϋπολογισμού παρουσιάζοντας χαμηλό βαθμό απορρόφησης. Αναλυτικότερα, τα έξοδα ύψους 431.408€ εμφανίζουν απορροφητικότητα 22,78% και μικρή διαχρονική αύξηση +2,56%.

Ύστερα από τις παραπάνω εξελίξεις από πλευράς εσόδων και εξόδων, το οικονομικό αποτέλεσμα προ αποσβέσεων και προβλέψεων φτάνει τα 127.876,36€.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη των Αποτελεσμάτων χρήσης κατά το α' τρίμηνο του 2013 σε σχέση με τον προϋπολογισμό έτους και διαχρονικά:

#### ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 2013

ΜΕΓΕΘΗ	Μαρ-12	Μαρ-13	Προϋπ - 2013	Β/Ε	%Δ
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.256.539,69	1.240.841,44	5.500.000	22,56%	-1,25%
- Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	796.001,51	818.467,79	3.100.000	26,40%	2,82%
<b>Μικτά αποτελέσματα</b>	<b>460.538,18</b>	<b>422.373,65</b>	<b>2.400.000</b>	<b>17,60%</b>	<b>-8,29%</b>
+ Άλλα έσοδα	-	-			
Έσοδα συμμετοχών	0,00	0,00			
Έσοδα χρεογράφων	25.717,50	0,00			-1
Έσοδα από προμήθειες	68.171,05	78.703,44	380.000	20,71%	15,45%
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	75.948,12	54.057,78	280.000	19,31%	-28,82%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ</b>	<b>630.374,85</b>	<b>555.134,87</b>	<b>3.060.000</b>	<b>18,14%</b>	<b>-11,94%</b>
- Αμοιβές & έξοδα Προσωπικού	166.508,00	177.598,84	707.000	25,12%	6,66%
- Αμοιβές και έξοδα τρίτων	80.050,52	82.472,45	355.500	23,20%	3,03%
- Παροχές τρίτων	41.350,52	42.647,66	169.500	25,16%	3,14%
- Φόροι τέλη	29.251,89	25.766,64	143.000	18,02%	-11,91%
- Διάφορα έξοδα	103.491,47	102.922,59	519.200	19,82%	-0,55%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>420.652,40</b>	<b>431.408,18</b>	<b>1.894.200</b>	<b>22,78%</b>	<b>2,56%</b>
<b>ΟΛΙΚΟ ΑΠΟΤ/ΣΜΑ ΕΚΜ/ΣΗΣ</b>	<b>209.722,45</b>	<b>123.726,69</b>	<b>1.165.800</b>	<b>10,61%</b>	<b>-41,00%</b>
Προβλ. εκμετ. και διαφορές αποτιμήσεως	0,00	0,00			
Γενική Εκμετάλλευση	0,00	0,00	-10.000	0,00%	
Έκτακτα αποτελέσματα	1.042,95	-852,20	7.000	-12,17%	-181,71%
Έξοδα & έσοδα προηγ. χρήσεων	-2.854,96	5.001,87	5.000	100,04%	-275,20%
Έσοδα από προβλέψεις προηγ. χρήσεων	0,00	0,00	0		
Αποτελέσματα προς διάθεση	574,00	0,00	0		-100,00%
<b>Κέρδη προ αποσβ.&amp; προβλέψεων</b>	<b>208.484,44</b>	<b>127.876,36</b>	<b>1.167.800</b>	<b>10,95%</b>	<b>-38,66%</b>
- Αποσβέσεις	62.500,00	52.500,00	210.000	25,00%	-16,00%
- Προβλέψεις	150.000,00	225.000,00	900.000	25,00%	50,00%
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>-4.015,56</b>	<b>-149.623,64</b>	<b>57.800</b>	<b>258,86%</b>	<b>3626,10%</b>

Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο στα πλαίσια της ευρύτερης πολιτικής ενίσχυσης της Κεφαλαιακής επάρκεια αποφάσισε να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την μη διανομή μερίσματος και την χρησιμοποίηση του συνόλου των λειτουργικών κερδών της Τράπεζας για την ενίσχυση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις.

Το 2013 θα είναι μια ακόμη δύσκολη χρονιά, ωστόσο και τον χρόνο αυτό, αισιοδοξούμε ότι η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών θα συνεχίσει να διαδραματίζει τον ρόλο που τις αναλογεί στην Τοπική κοινωνία, παρά την αβεβαιότητα που επικρατεί στον ευρύτερο τραπεζικό τομέα.

Ακολουθώντας συνετή πολιτική, με πειθαρχημένη και προσεκτική ανάπτυξη των εργασιών, πιστεύουμε πως θα καταφέρουμε να ανταπεξέλθουμε στις ανάγκες που δημιούργησε η χρηματοπιστωτική κρίση, που ταλαιπωρεί την χώρα μας τα τελευταία έτη.

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 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.

Έπειτα από τα ανωτέρω προτείνω να εγκρίνετε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου από 01/01/2012 έως 31/12/2012 και να μας απαλλάξετε των ευθυνών μας.

Επίσης να εγκρίνετε τον Ισολογισμό, τον Λογαριασμό Αποτελέσματα Χρήσης και το Προσάρτημα του Ισολογισμού της Χρήσης 01/01/2012 έως 31/12/2012.

Σας ευχαριστώ,  
ΣΕΡΡΕΣ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΧΑΤΖΗΗΛΙΑΔΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΖ 847896

**ΒΕΒΑΙΩΝΕΤΑΙ** ΟΤΙ Η ΕΚΘΕΣΗ ΑΥΤΗ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΙΤΑΙ ΑΠΟ ΔΕΚΑ ΟΚΤΩ (18) ΣΕΛΙΔΕΣ ΕΙΝΑΙ ΕΚΕΙΝΗ ΠΟΥ ΑΝΑΦΕΡΕΤΑΙ ΣΤΟ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΜΟΥ, ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 23/05/2013

ΘΕΣ/ΝΙΚΗ, 23 / 05 / 2013  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

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

Κατάσταση Ταμειακών Ροών της  
**Συνεταιριστικής Τράπεζας Ν. Σερρών**  
της χρήσης 1/1/2012 μέχρι 31/12/2012

A/A		Ανάλυση	Ποσά σε ευρώ
			Χρήση
		<b>Ταμειακές Ροές από συνήθειες (λειτουργικές) δραστηριότητες</b>	
<b>A</b>	100	<u>Ταμειακές εισροές</u>	
	101	Τόκοι και προμήθειες (Έσοδα)	5.380.843,52
	102	Έσοδα από τίτλους	25.717,50
	103	Λοιπά έσοδα	329.728,17
	108	Αύξηση καταθέσεων	1.844.557,67
		Μείωση Έσοδα Εισπρακτέα	-181.003,72
		Αφαιρείται: Αύξηση λογαριασμών Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-38.053,40
		<b>Σύνολο Ταμιακών Εισροών (A100)</b>	<b>7.361.789,74</b>
	200	<u>Ταμιακές εκροές</u>	
	201	Τόκοι και προμήθειες (Εξοδα)	3.213.700,13
	202	Γενικά έξοδα Διοίκησης	1.647.884,48
	203	Λοιπά έξοδα	12.628,52
	204	Αποτελέσματα χρημ/κών πράξεων	865.250,28
	207	Χορήγηση δανείων	3.233.994,93
		Αφαιρείται: Αύξηση εξόδων πληρωτέων	-20.049,40
	211	Μείωση λογαριασμών Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-440.687,57
	213	Φόροι	1.065,48
		<b>Σύνολο Ταμιακών Εκροών (A200)</b>	<b>8.513.786,85</b>
		<b>Ταμιακές Ροές από συνήθειες (λειτουργικές) δραστηριότητες (A100-A200)=A</b>	<b>-1.151.997,11</b>
A/A		Ανάλυση	Ποσά σε ευρώ
			Χρήση
<b>B</b>		<b>Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	
	100	<u>Ταμιακές εισροές</u>	
	101	Πώληση χρεογράφων συμμετοχών και τίτλων	
	102	Πώληση άυλων και ενσώματων παγίων	
	103	Έσοδα από συμμετοχές και τίτλους	
	104	Λοιπά έσοδα	
		<b>Σύνολο Ταμιακών εισροών (B100)</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	200	<u>Ταμιακές εκροές</u>	
	201	Αγορά χρεογράφων συμμετοχών και τίτλων	0,00
	202	Αγορά άυλων και ενσώματων παγίων	1.945.241
		<b>Σύνολο ταμιακών εκροών (B200)</b>	<b>1.945.240,57</b>
		<b>Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (B100-B200)=B</b>	<b>-1.945.240,57</b>
<b>Γ</b>		<b>Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	
<b>Γ</b>	100	<u>Ταμιακές εισροές</u>	
	102	Αύξηση προβλέψεων για κινδύνους	15.250,28

	103		
	104	Αύξηση αποθεματικών από εισφορά	914.015,02
		<b>Σύνολο Ταμιακών εισροών (Γ100)</b>	<b>929.265,30</b>
Γ	200	<u>Ταμιακές εκροές</u>	
	202	Μείωση υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης	
	203	Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	1.513.500,00
	207	Μερίσματα	
		<b>Σύνολο Ταμιακών εκροών (Γ200)</b>	<b>1.513.500,00</b>
		<b>Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (Γ100-Γ200)=Γ</b>	<b>-584.234,70</b>
		<b>ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ (Α+/-Β+/-Γ)</b>	<b>-3.681.472,38</b>
		<b>Πλέον : Ταμιακά διαθέσιμα έναρξης χρήσης: Ταμείο και διαθέσιμα στην</b>	
		<b>Κεντρική Τράπεζα (λογ.38.00,38.01,38.02,38.04,37.00,37.06,38.06.00,</b>	
		<b>σε ό,τι αφορά, 38.08 ό,τι αφορά και 38.22)</b>	14.624.021,39
		<b>ΤΑΜΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ: Ήτοι:</b>	<b>10.942.549</b>
		<b>1.Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα</b>	3.992.502,29
		<b>2.Απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων (πλην χορηγήσεων20-28</b>	6.950.046,72
		<b>σε ό,τι αφορούν Τράπεζες και μακροπρόθεσμων Απαιτήσεων (Λ/18)</b>	
		<b>σε ότι αφορούν Τράπεζες)</b>	