



**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ  
ΕΜΠΟΡΙΚΗ CREDICOM ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.**

**της 31ης Δεκεμβρίου 2006**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

**ΑΘΗΝΑ, 18 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2007**

## Περιεχόμενα των Οικονομικών Καταστάσεων

<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ</b> .....	<b>3</b>
<b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b> .....	<b>5</b>
<b>Ισολογισμός</b> .....	<b>6</b>
<b>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων</b> .....	<b>7</b>
<b>Κατάσταση Ταμειακών Ροών</b> .....	<b>8</b>
<b>Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων</b> .....	<b>9</b>
<b>1. Γενικές Πληροφορίες</b> .....	<b>9</b>
<b>2. Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών</b> .....	<b>9</b>
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	9
2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	10
2.3 Έσοδα και έξοδα από τόκους.....	10
2.4 Έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες και παροχή υπηρεσιών.....	10
2.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες.....	10
2.6 Ανώματες ακινητοποιήσεις - Λογισμικό.....	10
2.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	11
2.8 Μισθώσεις (Τράπεζα ως μισθωτής).....	11
2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	11
2.10 Προβλέψεις.....	11
2.11 Παροχές στο προσωπικό.....	11
2.12 Αναβαλλόμενοι φόροι.....	11
2.13 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές.....	12
2.14 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	12
2.15 Συγκριτικά στοιχεία.....	12
<b>3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών</b> .....	<b>13</b>
<b>4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου</b> .....	<b>14</b>
4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	14
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος.....	14
4.3 Συναλλαγματικός Κίνδυνος.....	14
4.4 Κίνδυνος επιτοκίων.....	14
4.5 Κίνδυνος ρευστότητας.....	16
<b>6. Καθαρά Έσοδα από Τόκους</b> .....	<b>17</b>
<b>7. Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης</b> .....	<b>17</b>
<b>8. Δαπάνες Προσωπικού</b> .....	<b>17</b>
<b>9. Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα</b> .....	<b>18</b>
<b>10. Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα</b> .....	<b>18</b>
<b>11. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων</b> .....	<b>18</b>
<b>12. Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες</b> .....	<b>19</b>
<b>13. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις</b> .....	<b>20</b>
<b>14. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού</b> .....	<b>20</b>
<b>15. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα</b> .....	<b>20</b>
<b>16. Υποχρεώσεις προς Πελάτες</b> .....	<b>20</b>
<b>15. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα</b> .....	<b>21</b>
<b>17. Λοιπές Υποχρεώσεις</b> .....	<b>21</b>
<b>18. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις</b> .....	<b>21</b>
<b>19. Μετοχικό Κεφάλαιο και Ίδιες Μετοχές</b> .....	<b>22</b>
<b>20. Μετρητά και Ταμειακά Ισοδύναμα</b> .....	<b>22</b>
<b>21. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη</b> .....	<b>22</b>
<b>22. Κεφαλαιακή Επάρκεια</b> .....	<b>22</b>

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

### Προς τους Μετόχους της Εμπορικής Credicom Τράπεζας Α.Ε.

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εμπορικής Credicom Τράπεζας Α.Ε. (η "Εταιρία"), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις οικονομικές καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

#### Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, την εφαρμογή και τη διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου που αφορά τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, οι οποίες οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης και την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων, οι οποίες είναι λογικές σε σχέση με τις υπάρχουσες συνθήκες.

#### Ευθύνη ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη συνίσταται στο να εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση το διενεργηθέντα έλεγχο. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωση με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και τη διενέργεια του ελεγκτικού έργου, με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή, και περιλαμβάνουν την εκτίμηση κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Για την εκτίμηση αυτών των κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, έτσι ώστε να σχεδιάσει τις κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες για τις υπάρχουσες συνθήκες, αλλά όχι με σκοπό να εκφέρει γνώμη για την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων της διοίκησης της Εταιρείας, καθώς επίσης και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να στηρίξουν την ελεγκτική μας γνώμη.

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη πλευρά την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, καθώς και τη χρηματοοικονομική της απόδοση και τις ταμειακές ροές της για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΜΠΟΡΙΚΗ CREDICOM ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.  
Οικονομικές Καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2006  
Ποσά σε ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Έκθεση επί Λοιπών Νομικών και Κανονιστικών Ρυθμίσεων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις

Αθήνα, 18 Απριλίου 2007

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος

Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701

**PRICEWATERHOUSECOOPERS** 

Πράιςγουοτερχαους Κούπερς

Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρία

Λεωφ Κηφισίας 268

152 32 Χαλάνδρι

Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

## Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημ.	1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου – 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2006	1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου – 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2005
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα		30.628.796	11.225.549
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα		(13.181.780)	(3.396.739)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>	<b>5</b>	<b>17.447.016</b>	<b>7.828.810</b>
Έσοδα Προμηθειών		125.686	15.432
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	<b>6</b>	157.447	131.635
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b>		<b>17.730.149</b>	<b>7.975.877</b>
Δαπάνες Προσωπικού	<b>7</b>	(5.917.492)	(3.762.057)
Αποσβέσεις	<b>13</b>	(1.902.741)	(1.689.670)
Απομείωση Αξίας Χορηγήσεων	<b>11</b>	(3.653.133)	(1.563.000)
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	<b>8</b>	(4.240.135)	(3.007.784)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ</b>		<b>(15.713.501)</b>	<b>(10.022.511)</b>
<b>ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>2.016.649</b>	<b>(2.046.634)</b>
Φόρος Εισοδήματος	<b>19</b>	(580.894)	985.209
<b>ΚΕΡΔΗ /(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</b>		<b>1.435.755</b>	<b>(1.061.425)</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

## Ισολογισμός

	Σημ.	31η Δεκεμβρίου 2006	31η Δεκεμβρίου 2005
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	9	8.447	6.303
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	10	75.584.495	33.974.097
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες*	11	625.059.448	289.504.800
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	12	916.265	-
Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	13	2.093.488	2.520.143
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	13	1.628.956	2.231.556
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	19	3.314.769	2.270.987
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού*	14	4.759.476	2.114.510
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>713.365.344</b>	<b>332.622.396</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα*	15	635.127.017	288.669.289
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	16	528.566	347.833
Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	17	8.000.000	-
Προβλέψεις για Αποζημιώσεις Προσωπικού		603.632	219.623
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	19	2.910.454	1.285.778
Λοιπές Υποχρεώσεις*	18	10.655.761	8.975.914
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>657.825.430</b>	<b>299.498.437</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	20	37.200.000	35.100.000
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	20	29.680.200	10.800.000
Ζημιές Προηγούμενων Χρήσεων		(12.776.041)	(11.714.616)
Κέρδη / (Ζημιές) Χρήσης		1.435.755	(1.061.425)
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>55.539.914</b>	<b>33.123.959</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>713.365.344</b>	<b>332.622.396</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

\* Στα παραπάνω κονδύλια του ισολογισμού για το 2005 έχουν πραγματοποιηθεί αναμορφώσεις ώστε τα ποσά να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα του 2006.

### Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Κέρδη/(Ζημιές) Εις Νέον	ΣΥΝΟΛΟ
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2005</b>	<b>33.900.000</b>	-	<b>(11.714.616)</b>	<b>22.185.384</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.200.000	10.800.000	-	12.000.000
Αποτέλεσμα χρήσης 2005	-	-	(1.061.425)	(1.061.425)
<b>Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>35.100.000</b>	<b>10.800.000</b>	<b>(12.776.041)</b>	<b>33.123.959</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2006</b>	<b>35.100.000</b>	<b>10.800.000</b>	<b>(12.776.041)</b>	<b>33.123.959</b>
Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	2.100.000	18.880.200	-	20.980.200
Αποτέλεσμα χρήσης 2006	-	-	1.435.755	1.435.755
<b>Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>37.200.000</b>	<b>29.680.200</b>	<b>(11.340.286)</b>	<b>55.539.914</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

## Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2006	1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2005
<b>Ταμειακές Εισροές/ (Εκροές) από Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>		
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους	1.435.755	(1.061.425)
<b><u>Προσαρμογές για τη συμφωνία αποτελέσματος περιόδου και ταμειακών εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>		
<u>Προσαρμογές για μη ταμειακές πράξεις που περιλαμβάνονται στο αποτέλεσμα της περιόδου:</u>		
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	793.081	771.212
Αποσβέσεις ασώματων ακινητοποιήσεων	1.109.660	918.458
Απομείωση αξίας χορηγήσεων	3.653.133	1.563.000
Μεταβολή πρόβλεψης για αποζημιώσεις προσωπικού	384.009	28.527
Αναβαλλόμενος φόρος	580.894	(985.209)
	<b>6.520.777</b>	<b>2.295.988</b>
<u>Καθαρή αύξηση λειτουργικών απαιτήσεων:</u>		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες*	(339.207.782)	(207.969.803)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού*	(2.644.965)	(2.390.271)
	<b>(341.852.747)</b>	<b>(210.360.074)</b>
<u>Καθαρή αύξηση λειτουργικών υποχρεώσεων:</u>		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	180.733	175.546
Λοιπές υποχρεώσεις*	1.679.847	4.446.320
	<b>1.860.580</b>	<b>4.621.866</b>
<b>Σύνολο Εκροών από Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>	<b>(332.035.635)</b>	<b>(204.503.645)</b>
<b>Ταμειακές Εκροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		
Προσθήκες ενσώματων ακινητοποιήσεων	(190.481)	(80.972)
Προσθήκες ασώματων ακινητοποιήσεων	(683.005)	(866.350)
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	(916.265)	0
<b>Σύνολο Εκροών από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>	<b>(1.789.751)</b>	<b>(947.322)</b>
<b>Ταμειακές Εισροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	20.980.200	12.000.000
Δανεισμός από πιστωτικά ιδρύματα (Μετόχους)*	346.457.728	217.920.006
Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια (από Μετόχους)	8.000.000	-
<b>Σύνολο Εισροών από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>	<b>375.437.928</b>	<b>229.920.006</b>
<b>Καθαρή Αύξηση στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα</b>	<b>41.612.542</b>	<b>24.469.039</b>
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου (Σημ. 21)	33.980.400	9.511.361
<b>Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Λήξης Περιόδου (Σημ. 21)</b>	<b>75.592.942</b>	<b>33.980.400</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

\* Στα παραπάνω κονδύλια του ισολογισμού για το 2005 έχουν πραγματοποιηθεί αναμορφώσεις ώστε τα ποσά να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα του 2006.

## Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

### 1. Γενικές Πληροφορίες

Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ CREDICOM ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (εφεξής και «Εταιρία» ή «Τράπεζα» ή «Credicom») ιδρύθηκε από την Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. («Εμπορική Τράπεζα») και τη Sofinco, θυγατρική εταιρία της Credit Agricole, με ισόποση συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας. Η Credicom ξεκίνησε τη λειτουργία της το Σεπτέμβριο του 2003 και δραστηριοποιείται στη λιανική τραπεζική παρέχοντας καταναλωτικά δάνεια, ανοιχτή πίστωση με ή χωρίς πιστωτική κάρτα και καταναλωτικό factoring, χρησιμοποιώντας ως σημεία διανομής και εξυπηρέτησης των πελατών κυρίως καταστήματα πώλησης καταναλωτικών αγαθών.

Εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σοφοκλέους 11, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 55026/06/β/03/15. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 20 Ιουλίου 2005, έχει ως εξής:

Μέλη		
Λεονίδας	Ζώνιος	Πρόεδρος (μη εκτελεστικός)
Μπερνάρ	Μανουελί	Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικός)
Ειρήνη	Μαραγκοδάκη	Διευθύνουσα Σύμβουλος
Σεμπαστιέν	Πλαισάντ	Μέλος (μη εκτελεστικό)
Ζακ-Ουμπέρ	Ρολλέ	Μέλος (μη εκτελεστικό)
Ευάγγελος	Αθανασίου	Μέλος (μη εκτελεστικό)

### 2. Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

Οι σημαντικότερες λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας παρουσιάζονται στη συνέχεια.

#### 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία 1606/2002 και βάσει του Ν. 3229/04 (όπως τροποποιήθηκε από το Ν. 3301/04) οι ελληνικές εταιρίες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (εσωτερικού ή εξωτερικού) αλλά και οι θυγατρικές τους υποχρεούνται να συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005 και εντεύθεν σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1 ο Ισολογισμός έναρξης εφαρμογής των ΔΠΧΠ της Εταιρίας, θεωρείται αυτός που ξεκινά την 1 Σεπτεμβρίου 2003, ημερομηνία έναρξης της λειτουργίας της Εταιρίας και αφετηρίας της πρώτης υπερδωδεκάμηνης διαχειριστικής χρήσης της Εταιρίας η οποία έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΠ), που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται και δημοσιοποιούνται πάνω σε αυτή τη βάση.

Βασική αρχή κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων αποτελεί το ιστορικό κόστος το οποίο μπορεί να αναπροσαρμόζεται στις περιπτώσεις που προβλέπεται από σχετικές διατάξεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Οι οικονομικές καταστάσεις αποτυπώνουν την πραγματική εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της επιχείρησης κατά την ημερομηνία σύνταξής τους και τα ποσά που περιλαμβάνονται σε αυτές είναι εκπεφρασμένα σε ευρώ.

#### Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες:

Ορισμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η Εταιρία εκτιμά ότι η εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών που παρατίθενται παρακάτω, δεν έχει καμία ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

#### Πρότυπα υποχρεωτικά για το 2006

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) - Παροχές Προσωπικού  
ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) - Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών για ενδομικρές συναλλαγές  
ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) - Επιλογή Εύλογης Αξίας  
ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 (Τροποποίηση) - Συμβόλαια Χρηματοοικονομικής Εγγύησης  
ΔΛΠ 21 (Τροποποίηση) - Επένδυση σε Επιχείρηση του Εξωτερικού  
ΔΠΧΠ 6 - Αναζήτηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων

#### Διερμηνείες υποχρεωτικές για το 2006

ΔΕΕΧΠ 4 - Προσδιορισμός εάν μια επιχειρηματική συμφωνία περιλαμβάνει μίσθωση  
ΔΕΕΧΠ 5 - Δικαιώματα από επένδυση σε ταμείο για χρηματοδότηση παροπλισμού, ανάπλασης και περιβαλλοντικής αποκατάστασης  
ΔΕΕΧΠ 6 - Υποχρεώσεις που προκύπτουν από δραστηριοποίηση σε συγκεκριμένες αγορές, άχρηστες ηλεκτρικές & ηλεκτρονικές συσκευές

ΕΜΠΟΡΙΚΗ CREDICOM ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.  
Οικονομικές Καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2006  
Ποσά σε ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Πρότυπα υποχρεωτικά μετά από την 1η Ιανουαρίου 2007

ΔΠΧΠ 7 - Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 - Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου  
ΔΠΧΠ 8 - Τομείς Δραστηριοτήτων (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την ΕΕ)

Διερμηνείες υποχρεωτικές μετά από την 1η Ιανουαρίου 2007

ΔΕΕΧΠ 7 - Εφαρμογή της μεθόδου επαναδιατύπωσης του ΔΛΠ 29  
ΔΕΕΧΠ 8 - Πεδίο εφαρμογής ΔΠΧΠ 2  
ΔΕΕΧΠ 9 - Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παράγωγων  
ΔΕΕΧΠ 10 - Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις και Απομείωση  
ΔΕΕΧΠ 11 - ΔΠΧΠ 2: Συναλλαγές Ιδίων Μετοχών Ομίλου (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την ΕΕ)  
ΔΕΕΧΠ 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την ΕΕ)

## 2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Τράπεζας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία αποτελούν τμήμα της εύλογης αξίας τους, οι μεταβολές των οποίων αναγνωρίζονται μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης. Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2006 η Τράπεζα δεν είχε πραγματοποιήσει συναλλαγές σε ξένα νομίσματα.

## 2.3 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για όλα τα τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (effective interest method), λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές αμοιβές και προμήθειες που εισπράχθηκαν και καταβλήθηκαν κατά τη σύναψη της σχετικής σύμβασης. Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν τόκους εισπρακτέους από χορηγήσεις και τοποθετήσεις,

Η Τράπεζα εφαρμόζει την πρακτική αναστολής αναγνώρισης εσόδων σε χορηγήσεις που χαρακτηρίζονται ως μη εξυπηρετούμενες. Σε αυτές τις περιπτώσεις η αναγνώριση των εσόδων αναστέλλεται μέχρι οι χορηγήσεις να καταστούν ενήμερες ή εξυπηρετούμενες και επομένως δεν περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, αλλά εμφανίζονται σε προσωρινό λογαριασμό αναστολής εσόδων εκτός ισολογισμού.

## 2.4 Έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες και παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση στη λογιστική περίοδο που προσφέρονται οι υπηρεσίες. Ειδικά, οι προμήθειες που εισπράττονται κατά την εκταμίευση των χορηγήσεων σε πελάτες αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής των χορηγήσεων αυτών βάσει του πραγματικού επιτοκίου της χορήγησης.

## 2.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες

Αφορά μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιοριζόμενες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση της Διοίκησης για πώληση αυτών. Το χαρτοφυλάκιο των δανείων περιέχει τα δάνεια που εκδόθηκαν πρωτογενώς από την Τράπεζα (originated loans) και εκείνα που αποκτήθηκαν από τρίτους (loans acquired). Τα δάνεια αναγνωρίζονται στον ισολογισμό κατά την εκταμίευσή τους και επιμετρώνται στη συνέχεια στο αναπόσβεστο κόστος κτήσης (amortised cost) βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (effective interest rate) μείον τις συσσωρευμένες απομειώσεις αξίας. Τα δάνεια εξετάζονται για απομείωση αξίας και στην περίπτωση που η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένες με το πραγματικό επιτόκιο, υπολείπεται της λογιστικής, η προκύπτουσα διαφορά βαρύνει τα αποτελέσματα περιόδου.

## 2.6 Ασώματες ακινητοποιήσεις – Λογισμικό

Οι δαπάνες για αγορές και βελτιώσεις λογισμικών συστημάτων και προγραμμάτων, στο βαθμό που επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Τράπεζα, αναγνωρίζονται στον ισολογισμό στο κόστος κτήσης τους ως άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο

κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια. Οι δαπάνες συντήρησης του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

## 2.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις. Το κόστος κτήσης προσανξάνεται με τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων ή με τη βελτίωση τους, υπό την προϋπόθεση ότι από αυτές θα προκύψουν οικονομικά οφέλη στο μέλλον. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα κατά τη χρήση πραγματοποίησης τους. Οι αποσβέσεις των λοιπών ενσωμάτων πάγιων στοιχείων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο (straight line) κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία έχει προσδιοριστεί ως εξής:

	<u>Έτη</u>
Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	12
Εξοπλισμός (Hardware) υπολογιστών	4 έως 5
Λοιπός εξοπλισμός και επίπλα	5 έως 7

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

## 2.8 Μισθώσεις (Τράπεζα ως μισθωτής)

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας παραμένουν στον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά σύμφωνα με τη διάρκεια της μίσθωσης.

## 2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για τους σκοπούς της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αφορούν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους και περιλαμβάνουν τα μετρητά (ταμείο), τα μη δεσμευμένα διαθέσιμα στην Τράπεζα της Ελλάδος και τις βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες Τράπεζες.

## 2.10 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν συντρέχουν τα κάτωθι:

- υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, και
- το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

## 2.11 Παροχές στο προσωπικό

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδα όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Οι μακροπρόθεσμες παροχές αφορούν το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών του Ν.2112/1920 που προβλέπει την εφάπαξ αποζημίωση του μισθωτού κατά την έξοδο του από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή.

## 2.12 Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι προσδιορίζονται με τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Για σκοπούς αναγνώρισής τους χρησιμοποιούνται οι φορολογικοί συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά την περίοδο όπου το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί οριστικά, σύμφωνα με τις φορολογικές διατάξεις, που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που θεωρείται πιθανή η αναγνώρισή τους από τις φορολογικές αρχές στο μέλλον και η ύπαρξη επαρκών μελλοντικών φορολογητέων κερδών για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς, που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

ΕΜΠΟΡΙΚΗ CREDICOM ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.  
Οικονομικές Καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2006  
Ποσά σε ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στο πλαίσιο αυτό, οι φορολογικές ζημίες, δημιουργούν αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μόνον όταν είναι πιθανόν ότι τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την ανάκτησή τους.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν συμψηφίζονται και απεικονίζονται ξεχωριστά στον ισολογισμό της Τράπεζας, ως στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, αντιστοίχως.

### **2.13 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο**

Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας. Τα άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απορρόφηση άλλων επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της εξαγοραζόμενης επιχείρησης.

### **2.14 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι επιχειρήσεις τις οποίες η Τράπεζα ελέγχει ή ασκεί δεσπύουσα επιρροή, οι επιχειρήσεις οι οποίες ελέγχουν την Εταιρία (Μέτοχοι), τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οικονομικώς εξαρτώμενα συγγενικά τους πρόσωπα και οι εταιρίες στις οποίες ασκούν δεσπύουσα επιρροή. Η Τράπεζα διενεργεί συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

### **2.15 Συγκριτικά στοιχεία**

Τα συγκριτικά μεγέθη που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας αναπροσαρμόζονται, όπου απαιτείται, για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.

### **3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών**

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Τράπεζας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

#### **(α) Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους**

Η Τράπεζα εξετάζει διαρκώς το χαρτοφυλάκιο δανείων της για να αξιολογήσει κατά πόσο έχει υποστεί απομείωση. Προκειμένου η Τράπεζα να αποφασίσει αν πρέπει να αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ζημία απομείωσης, χρησιμοποιώντας την κρίση της, εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις που να καταδεικνύουν ότι υπάρχει προσδιορίσιμη μείωση στις αναμενόμενες ταμειακές ροές από ένα χαρτοφυλάκιο δανείων, πριν η μείωση μπορέσει να συσχετιστεί με ένα συγκεκριμένο δάνειο του χαρτοφυλακίου. Τέτοια ένδειξη δυνατόν να περιλαμβάνει δεδομένα που παρατηρήθηκαν και υποδηλώνουν ότι υπήρξε αρνητική διαφοροποίηση στη δυνατότητα αποπληρωμής από την ομάδα των πιστούχων. Η Διοίκηση χρησιμοποιεί εκτιμήσεις, που βασίζονται στην ιστορική εμπειρία ζημιών από περιουσιακά στοιχεία με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και παρόμοια αντικειμενική ένδειξη απομείωσης με αυτά του χαρτοφυλακίου, όταν προσδιορίζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές.

#### **(β) Φόρος εισοδήματος**

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά τη διάρκεια της κάθε χρήσης, καθώς ο τελικός προσδιορισμός του φόρου εισοδήματος είναι αβέβαιος. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα θα διαφέρει από τα ποσά φόρων που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις / απαιτήσεις της περιόδου κατά την οποία θα ολοκληρωθεί ο προσδιορισμός.

## 4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

### 4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.

Η Τράπεζα εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Η διαχείριση κινδύνων της Τράπεζας εστιάζεται στην αντιμετώπιση της αβεβαιότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει την ελαχιστοποίηση από ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Τράπεζας.

Η διαχείριση κινδύνων, πλην του πιστωτικού, υλοποιείται από την κεντρική υπηρεσία διαχείρισης διαθεσίμων, η οποία ανήκει στην Οικονομική Διεύθυνση και λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου υλοποιείται από την Επιτροπή Πιστωτικής Πολιτικής, η οποία χαράσσει τη στρατηγική πιστωτικής πολιτικής και παρακολουθεί την υλοποίησή της. Η Διεύθυνση Παρακολούθησης και Διαχείρισης Κινδύνων προσδιορίζει, και εκτιμά τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Η Διοίκηση παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

### 4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η ενδεχόμενη μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Τράπεζα των υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων με συνέπεια την πρόκληση ζημιών. Με βάση τα συστήματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας που έχει αναπτύξει η Τράπεζα μπορεί να εκτιμήσει τον πιστωτικό κίνδυνο των χαρτοφυλακίων των δανείων ανά κατηγορία.

Επί πλέον, από την εμπειρία που έχει αποκτηθεί από την διαχρονική αξιολόγηση των χαρτοφυλακίων καθορίζει πλέον πολιτικές και παρέχει οδηγίες για περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου που αυτή εκτίθεται.

Πιο συγκεκριμένα, για την ανάλυση του πιστωτικού κινδύνου παρακολουθείται σε μηνιαία βάση στο σύνολο του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας οι μετατοπίσεις στις διάφορες ζώνες καθυστερήσεων και η εισπραξιμότητα των καταγγελλθέντων χορηγήσεων. Η Τράπεζα έχει αναπτύξει σύστημα κατανομής προβλέψεων στα χαρτοφυλάκια των χορηγήσεων, το οποίο παρέχει στατιστική εκτίμηση της αναμενόμενης ζημίας βάσει των ιστορικών επιδόσεων των υφισταμένων χαρτοφυλακίων και χρησιμοποιείται για την αποτύπωση της ποιότητας του πιστωτικού χαρτοφυλακίου. Οι υφιστάμενες προβλέψεις της Τράπεζας καλύπτουν την εκτίμηση της πιθανής ζημιάς, όπως αυτή προκύπτει από το σύστημα κατανομής προβλέψεων και αποτελούν βασικό οδηγό για τον καταλογισμό των ζημιών μέσω ελέγχου απομείωσης.

Η Τράπεζα αναπτύσσοντας και σχεδιάζοντας νέες διαδικασίες και νέα συστήματα διαχείρισης των πιστωτικών κινδύνων, έχει ήδη ξεκινήσει το έργο προσαρμογής της Τράπεζας στις νέες απαιτήσεις που απορρέουν από το νέο πλαίσιο της Βασιλείας II.

### 4.3 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Τράπεζα δεν έχει στοιχεία του Ενεργητικού ή του Παθητικού της σε ξένο νόμισμα παρά μόνο σε Ευρώ.

### 4.4 Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος διακύμανσης των καθαρών εσόδων από τόκους της Τράπεζας εξαιτίας των μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε στοιχεία ενεργητικού και παθητικού.

Η Τράπεζα έχει σαν βασικό γνώμονα της την εξασφάλιση δανεισμού σε σταθερό επιτόκιο και τη παροχή χρηματοδοτήσεων παρόμοιας διάρκειας σε επίσης σταθερό επιτόκιο. Το 40% των χορηγούμενων δανείων που έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο, χρηματοδοτείται μέσω βραχυχρόνιου δανεισμού του οποίου η τιμολόγηση είναι παρόμοια. Επομένως, η Τράπεζα επιδιώκει το σύνολο των χορηγήσεων με κυμαινόμενο επιτόκιο να χρηματοδοτείται από κεφαλαία τα οποία τιμολογούνται επίσης με κυμαινόμενο επιτόκιο (matching principle)

Η Τράπεζα εκτιμά την έκθεση της σε επιτοκιακό κίνδυνο υπολογίζοντας τη μέγιστη πιθανή ζημιά που μπορεί να προκύψει από δυσμενείς μεταβολές επιτοκίων. Οι μεταβολές προσδιορίζονται βάσει των ιστορικών παρατηρήσεων καθώς και πιθανών ακραίων συνθηκών στις αγορές (stress scenarios). Σημειώνεται ότι η Τράπεζα προσδιορίζει την έκθεση της σε επιτοκιακό κίνδυνο μέσω συστήματος ορίων έτσι ώστε η μέγιστη πιθανή ζημιά να κυμαίνεται σε αποδεκτά επίπεδα.

ΕΜΠΟΡΙΚΗ CREDICOM ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.  
 Οικονομικές Καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2006  
 Ποσά σε ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Παρακάτω ακολουθεί πίνακας που παρουσιάζει την έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο επιτοκίων. Στον πίνακα παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας κατηγοριοποιημένα με βάση την συντομότερη ημερομηνία μεταξύ της ημερομηνίας αλλαγής επιτοκίου και την ημερομηνία λήξης των στοιχείων αυτών.

<b>Στις 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>Μέχρι 1 μήνα</b>	<b>1-3 μήνες</b>	<b>3-12 μήνες</b>	<b>1-5 χρόνια</b>	<b>Μη τοκοφόρα</b>	<b>Σύνολο</b>
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	8.447	-	-	-	-	8.447
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	75.584.495	-	-	-	-	75.584.495
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες*	10.275.463	856.224	44.454.888	569.472.873	-	625.059.448
Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	-	-	-	-	2.093.488	2.093.488
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	-	-	-	-	1.628.956	1.628.956
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	3.314.769	3.314.769
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχ.	-	-	-	-	916.265	916.265
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού*	-	-	-	-	4.759.476	4.759.476
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>85.868.405</b>	<b>856.224</b>	<b>44.454.888</b>	<b>569.472.873</b>	<b>12.712.954</b>	<b>713.365.344</b>
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα*	71.370.807	156.000.000	109.000.000	298.756.210	-	635.127.017
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	528.566	-	-	-	-	528.566
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	-	-	-	8.000.000	-	8.000.000
Προβλέψεις για Αποζημιώσεις Προσωπικού	-	-	-	-	603.632	603.632
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	2.910.454	2.910.454
Λοιπές Υποχρεώσεις*	-	-	-	-	10.655.761	10.655.761
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>71.899.373</b>	<b>156.000.000</b>	<b>109.000.000</b>	<b>306.756.210</b>	<b>14.169.847</b>	<b>657.825.430</b>
<b>Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου</b>	<b>13.969.032</b>	<b>(155.143.776)</b>	<b>(64.545.112)</b>	<b>262.716.663</b>		
<b>Στις 31 Δεκεμβρίου 2005</b>						
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	35.212.177	1.089.000	23.397.000	263.787.023	9.137.196	332.622.396
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	667.716	50.347.833	85.000.000	153.001.573	10.481.315	299.498.437
<b>Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου</b>	<b>34.544.461</b>	<b>(49.258.833)</b>	<b>(61.603.000)</b>	<b>110.785.450</b>		

\* Στα παραπάνω κονδύλια του ισολογισμού για το 2005 έχουν πραγματοποιηθεί αναμορφώσεις ώστε τα ποσά να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα του 2006.

#### 4.5 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού δε συμπίπτουν. Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στην ενδεχόμενη αδυναμία της Τράπεζας να εκπληρώσει τις μελλοντικές υποχρεώσεις της που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά μέσα ή συναλλαγές.

Η Τράπεζα αντιλαμβάνεται αυτό τον κίνδυνο και τον ελέγχει μέσα από μία καλά αναπτυγμένη δομή διαχείρισης ρευστότητας, που αποτελείται από διάφορα είδη ελέγχων. Η Τράπεζα πρέπει να συμμορφώνεται με τους κανονισμούς για δείκτες ρευστότητας των αρμοδίων ελεγκτικών αρχών, τόσο στο εσωτερικό, όσο και στο εξωτερικό, καθώς και με τη θέσπιση εσωτερικών ορίων ρευστότητας.

Η Τράπεζα ελέγχει και διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσα από τη χρήση και τον έλεγχο των ακολούθων:

- (α) Υπόλοιπο στο Λογαριασμό Κατωτάτων Αποθεματικών, όπως καθορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.  
 (β) Δείκτες ρευστότητας που καθορίζονται τόσο από την εποπτική αρχή (Τράπεζα της Ελλάδος) όσο και από ενδοεταιρικούς κανόνες.

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας, αναλύουν το ενεργητικό και τις υποχρεώσεις της Τράπεζας στο τέλος της περιόδου.

##### Στις 31 Δεκεμβρίου 2006

	<b>Μέχρι 1 μήνα</b>	<b>1-3 μήνες</b>	<b>3-12 μήνες</b>	<b>1-5 χρόνια</b>	<b>Πάνω από 5 χρόνια</b>	<b>Σύνολο</b>
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	8.447	-	-	-	-	8.447
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	75.584.495	-	-	-	-	75.584.495
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες*	10.275.463	856.224	44.454.888	566.607.723	2.865.150	625.059.448
Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	-	-	-	916.265	916.265
Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	2.093.488	-	2.093.488
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	1.628.956	-	1.628.956
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	64.510	3.250.259	3.314.769
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού*	-	4.759.476	-	-	-	4.759.476
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>85.868.405</b>	<b>5.615.700</b>	<b>44.454.888</b>	<b>570.394.677</b>	<b>7.031.674</b>	<b>713.365.344</b>
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα*	71.370.807	156.000.000	109.000.000	298.756.210	-	635.127.017
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	528.566	-	-	-	-	528.566
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	-	-	-	8.000.000	-	8.000.000
Προβλέψεις για Αποζημιώσεις Προσωπικού	-	-	-	603.632	-	603.632
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	2.910.454	2.910.454
Λοιπές Υποχρεώσεις*	10.655.761	-	-	-	-	10.655.761
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>82.555.134</b>	<b>156.000.000</b>	<b>109.000.000</b>	<b>307.359.842</b>	<b>2.910.454</b>	<b>657.825.430</b>
<b>Καθαρή Θέση</b>	<b>3.313.271</b>	<b>(150.384.300)</b>	<b>(64.545.112)</b>	<b>263.034.835</b>	<b>4.121.220</b>	<b>55.539.914</b>

##### Στις 31 Δεκεμβρίου 2005

<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	34.297.400	1.089.000	23.397.000	273.838.996	0	<b>332.622.396</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	667.716	50.347.833	85.000.000	163.482.888	0	<b>299.498.437</b>
<b>Καθαρή Θέση</b>	<b>33.629.684</b>	<b>(49.258.833)</b>	<b>(61.603.000)</b>	<b>110.356.108</b>	<b>0</b>	<b>33.123.959</b>

\* Στα παραπάνω κονδύλια του ισολογισμού για το 2005 έχουν πραγματοποιηθεί αναμορφώσεις ώστε τα ποσά να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα του 2006.

<b>5. Καθαρά Έσοδα από Τόκους</b>	<b>1/1/06 – 31/12/06</b>	<b>1/1/05 – 31/12/05</b>
<b>Έσοδα από Τόκους</b>		
Τοποθετήσεις διατραπεζικής	332.466	201.126
Χορηγήσεις σε πελάτες	30.296.330	11.024.423
	<b>30.628.796</b>	<b>11.225.549</b>
<b>Έξοδα από Τόκους</b>		
Τοποθετήσεις τραπεζών	(13.170.678)	(3.391.927)
Προθεσμιακές καταθέσεις ΤΕΚ	(11.102)	(4.812)
	<b>(13.181.780)</b>	<b>(3.396.739)</b>
<b>Καθαρά Έσοδα από Τόκους</b>	<b>17.447.016</b>	<b>7.828.810</b>
<b>6. Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης</b>	<b>1/1/06 – 31/12/06</b>	<b>1/1/05 – 31/12/05</b>
Ενοίκια Κτιρίων	135.628	130.110
Λοιπά έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	3.819	1.525
Έσοδα διαχείρισης εισπράξεων	18.000	-
	<b>157.447</b>	<b>131.635</b>
<b>7. Δαπάνες Προσωπικού</b>	<b>1/1/06 – 31/12/06</b>	<b>1/1/05 – 31/12/05</b>
Μισθοί και ημερομίσθια	4.729.271	3.088.482
Εργοδοτικές εισφορές	950.049	624.892
Πρόβλεψη αποζημίωσης λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν.2112/1920)	136.674	38.914
Λοιπές παροχές	101.498	9.769
	<b>5.917.492</b>	<b>3.762.057</b>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στη Credicom την 31η Δεκεμβρίου 2006 ήταν 135 άτομα, έναντι 110 την 31η Δεκεμβρίου του 2005.

**8. Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα**

	1/1/06 – 31/12/06	1/1/05 – 31/12/05
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	292.030	145.861
Ενοίκια – Μισθώσεις	881.092	850.147
Τηλεπικοινωνίες & Ταχυδρομικά έξοδα	510.229	254.369
Επισκευές και συντηρήσεις	861.448	666.377
Λοιπές παροχές τρίτων	100.343	100.407
Φόροι – Τέλη	236.525	211.117
Έντυπα και γραφική ύλη	168.446	105.314
Έξοδα Προβολής & Διαφήμισης	263.856	50.052
Διάφορα έξοδα	926.166	624.140
	<b>4.240.135</b>	<b>3.007.784</b>

**9. Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα**

	31/12/06	31/12/05
Ταμείο	7.140	2.851
Καταθέσεις σε Κεντρική Τράπεζα	1.307	3.452
	<b>8.447</b>	<b>6.303</b>

**10. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων**

	31/12/06	31/12/05
Καταθέσεις όψεως	4.384.495	1.774.097
Κατάθεση προθεσμίας σε Εμπορική Τράπεζα	71.200.000	32.200.000
	<b>75.584.495</b>	<b>33.974.097</b>

**11. Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες** 31/12/06 31/12/05

**Δάνεια σε φυσικά πρόσωπα**

Πιστωτικές κάρτες	69.497.571	61.267.792
Καταναλωτικά δάνεια καθορισμένης διάρκειας	387.499.883	132.347.357
Λοιπά δάνεια	155.745.266	93.644.021
	<b>612.742.720</b>	<b>287.259.170</b>

**Δάνεια σε νομικά πρόσωπα**

Επιχειρηματικά δάνεια	15.859.506	3.305.759
-----------------------	------------	-----------

Σύνολο δεδουλευμένων τόκων δανείων	2.085.261	914.777
------------------------------------	-----------	---------

<b>Σύνολο Δανείων και Προκαταβολών σε Πελάτες</b>	<b>630.687.487</b>	<b>291.479.706</b>
---	--------------------	--------------------

Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων	(5.628.039)	(1.974.906)
---	-------------	-------------

	<b>625.059.448</b>	<b>289.504.800</b>
--	--------------------	--------------------

Το υπόλοιπο των δανείων (πριν από προβλέψεις και χωρίς τους δεδουλευμένους τόκους) κυμαινόμενου επιτοκίου ήταν στις 31/12/06 €254.970.165 (31/12/05: €71.236.512) ενώ το υπόλοιπο των δανείων με σταθερό επιτόκιο ήταν αντίστοιχα € 373.632.061 (31/12/05 € 219.328.417)

**Μεταβολή πρόβλεψης απομείωσης χορηγήσεων** 31/12/06 31/12/05

Υπόλοιπο έναρξης	1.974.906	411.906
Πρόβλεψη περιόδου για απομείωση χορηγήσεων	3.653.133	1.563.000
	<b>5.628.039</b>	<b>1.974.906</b>

**12. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις**

Αφορά συμμετοχές της εταιρείας σε υπό σύσταση κοινοπραξία η οποία θα δραστηριοποιείται στην παροχή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών λιανικής.

### 13. Ασώματες (Λογισμικό) και Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

	Ασώματες Ακίνητοποιήσεις		Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	
	Λογισμικό	Εγκαταστάσεις κτιρίων	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης 31.12.2005	4.340.256	714.464	3.176.747	3.891.211
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2005	(1.820.113)	(127.909)	(1.531.746)	(1.659.655)
<b>Αναπόσβεστο Υπόλοιπο 31.12.2005</b>	<b>2.520.143</b>	<b>586.555</b>	<b>1.645.001</b>	<b>2.231.556</b>
<b>Αξία κτήσης</b>				
Υπόλοιπο 1.1.2006	4.340.256	714.464	3.176.747	3.891.211
Προσθήκες χρήσης	683.005	96.593	93.888	190.481
<b>Υπόλοιπο 31.12.2006</b>	<b>5.023.261</b>	<b>811.057</b>	<b>3.270.634</b>	<b>4.081.691</b>
<b>Αποσβέσεις</b>				
Υπόλοιπο 1.1.2006	(1.820.113)	(127.909)	(1.531.746)	(1.659.655)
Αποσβέσεις χρήσης	(1.109.660)	(60.425)	(732.656)	(793.081)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2006</b>	<b>(2.929.773)</b>	<b>(188.334)</b>	<b>(2.264.402)</b>	<b>(2.452.736)</b>
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2006</b>	<b>2.093.488</b>	<b>622.723</b>	<b>1.006.233</b>	<b>1.628.956</b>

### 14. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού

	31/12/06	31/12/05
Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	133.278	22.372
Λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές	4.626.198	2.092.138
	<b>4.759.476</b>	<b>2.114.510</b>

### 15. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

	31/12/06	31/12/05
Προθεσμιακές καταθέσεις Εμπορικής Τράπεζας	315.850.000	146.000.000
Προθεσμιακές καταθέσεις Sofinco	315.850.000	141.000.000
Δεδουλευμένοι τόκοι υποχρεώσεων προς Πιστωτικά Ιδρύματα	3.427.017	1.669.289
	<b>635.127.017</b>	<b>288.669.289</b>

### 16. Υποχρεώσεις προς Πελάτες

Αυτές αφορούν τις υποχρεωτικές προθεσμιακές καταθέσεις του Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων (κυμαινόμενου επιτοκίου).

### 17. Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια

	31/12/06	31/12/05
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης Εμπορικής Τράπεζας	4.000.000	-
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης Sofinco	4.000.000	-
	<b>8.000.000</b>	<b>-</b>

Πρόκειται για δανεισμό από τοποθετήσεις των 2 μητρικών εταιριών. Οι τοποθετήσεις πραγματοποιήθηκαν με value date τις 30/06/2006, έχουν ημερομηνία λήξης 02/10/2016 και κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor3m + 75bp.

### 18. Λοιπές Υποχρεώσεις

	31/12/06	31/12/05
Έξοδα χρήσης πληρωτέα	505.008	391.627
Προμηθευτές	4.122.123	4.632.647
Φόροι πληρωτέοι	187.284	1.329.741
Λοιπές υποχρεώσεις	5.841.346	2.621.899
	<b>10.655.761</b>	<b>8.975.914</b>

### 19. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές βάσει της μεθόδου της πλήρους υποχρέωσης και του φορολογικού συντελεστή που αναμένεται να ισχύει κατά την περίοδο της οριστικής τακτοποίησης του στοιχείου.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από:

	31/12/06	31/12/05
<b>Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις</b>		
Διαγραφή κεφαλαιοποιημένων εξόδων πρώτης εγκατάστασης	64.510	307.098
Αναγνώριση εσόδων προμηθειών σε επόμενες περιόδους (ΔΛΠ 39)	746.701	311.889
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	2.503.558	1.652.000
	<b>3.314.769</b>	<b>2.270.987</b>
<b>Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις</b>		
Αναγνώριση εξόδων προμηθειών σε επόμενες περιόδους (ΔΛΠ 39)	2.645.032	1.276.513
Φορολογική πρόβλεψη απομείωσης αξίας χορηγήσεων	265.422	9.265
	<b>2.910.454</b>	<b>1.285.778</b>
<b>Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση</b>	<b>404.316</b>	<b>985.209</b>

Η χρέωση/(πίστωση) της αναβαλλόμενης φορολογίας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων αναλύεται στις ακόλουθες προσωρινές διαφορές:

#### Αναβαλλόμενος φόρος (Αποτελέσματα περιόδου)

	31/12/06	31/12/05
Μεταβολή άυλων στοιχείων ενεργητικού	(242.588)	307.098
Αναγνώριση εσόδων προμηθειών σε επόμενες περιόδους (ΔΛΠ 39)	434.812	311.889
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	851.558	1.652.000
Αναγνώριση εξόδων προμηθειών σε επόμενες περιόδους (ΔΛΠ 39)	(1.368.519)	1.276.513
Φορολογική πρόβλεψη απομείωσης αξίας χορηγήσεων	(256.157)	9.265
	<b>(580.894)</b>	<b>985.209</b>

## 20. Μετοχικό Κεφάλαιο και Υπέρ το Άρτιο

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 30 Μαρτίου 2006 πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών συνολικού ύψους € 3.000.000. Συνολικά εκδόθηκαν 100.000 νέες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 3 με τιμή διάθεσης € 30 έκαστη. Οι δύο μέτοχοι αύξησαν τον αριθμό μετοχών τους στην Εταιρία κατά 50.000 μετοχές έκαστος. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, μετά την προαναφερθείσα αύξηση, ανερχόταν σε € 35.400.000.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 5 Δεκεμβρίου 2006 πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών συνολικού ύψους € 18.000.000. Συνολικά εκδόθηκαν 600.000 νέες ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας € 3 και τιμή διάθεσης € 30 έκαστη. Οι δύο μέτοχοι αύξησαν τον αριθμό μετοχών τους στην Εταιρία κατά 300.000 μετοχές έκαστος. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, μετά τις προαναφερθείσες αυξήσεις, ανερχόταν στις 31/12/2006 σε € 37.200.000.

## 21. Μετρητά και Ταμειακά Ισοδύναμα

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, τα μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από τους ακόλουθους λογαριασμούς, οι οποίοι έχουν διάρκεια μικρότερη από 3 μήνες από την ημερομηνία αγοράς:

	31/12/06	31/12/05
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 10)	8.447	6.303
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (Σημ. 11)	75.584.495	33.974.097
	<b>75.592.942</b>	<b>33.980.400</b>

## 22. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι δύο μέτοχοι της Credicom, Εμπορική Τράπεζα και Sofinco, παρέχουν τη χρηματοδότηση που απαιτείται για τις εργασίες της Εταιρίας, όπως αναφέρεται και στη Σημείωση 15 των Οικονομικών Καταστάσεων «Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα». Το σύνολο των εξόδων από τόκους προς τους δύο μετόχους ήταν:

	1/1/06 – 31/12/06	1/1/05 – 31/12/05
Εμπορική Τράπεζα	6.632.745	1.791.846
Sofinco	6.537.933	1.600.081
	<b>13.170.678</b>	<b>3.391.927</b>

Η Credicom διατηρεί καταθέσεις στην Εμπορική Τράπεζα, όπως αναφέρεται και στη Σημείωση 10 των Οικονομικών Καταστάσεων «Απαιτήσεις από Πιστωτικά Ιδρύματα». Το συνολικό έσοδο τόκων από καταθέσεις στην Εμπορική Τράπεζα ήταν €332.466 για τη χρήση 2006 και €201.126 για το 2005.

## 23. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις των ΠΔ/ΤΕ 2053/92 «Ορισμός των ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα» και ΠΔ/ΤΕ 2397/96 «Κεφαλαιακή Επάρκεια των πιστωτικών ιδρυμάτων» (τελευταία τροποποίηση ΠΔ/ΤΕ 2494/02), και έχει ως ελάχιστο όριο το 8%.

ΕΜΠΟΡΙΚΗ CREDICOM ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.  
Οικονομικές Καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2006  
Ποσά σε ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Βάσει εκτιμήσεων της Διοίκησης της Τράπεζας και αφού ελήφθησαν υπόψη και οι παραπάνω διατάξεις ο σχετικός δείκτης για την Τράπεζα στις 31/12/2006 προσεγγίζει το 8,3%.

ΑΘΗΝΑ, 18 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2007

Ο Πρόεδρος  
Του Διοικ. Συμβουλίου

Η Διευθύνουσα  
Σύμβουλος

Ο Διευθυντής  
Λογιστηρίου

Λεωνίδας Α.Ζώνιος

Ειρήνη Ι.Μαραγκουδάκη

Λεωνίδας Γ.Καρανικήτας

#### **ΒΕΒΑΙΩΣΗ**

Βεβαιώνεται ότι το ανωτέρω Προσάρτημα, που αποτελείται από 23 (είκοσι τρείς) σελίδες, είναι αυτό που αναφέρεται στη Έκθεση Ελέγχου, που χορηγήσαμε με ημερομηνία 18 Απριλίου 2007

Αθήνα, 18 Απριλίου 2007

PWC Πράιςγουοτερχαους Κούπερς  
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρία

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΜ ΣΟΕΛ 17701