



**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«CREDICOM CONSUMER FINANCE ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.»**

της 31ης Δεκεμβρίου 2010

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΑΘΗΝΑ 16 Μαΐου 2011

Περιεχόμενα των Οικονομικών Καταστάσεων

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	4
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	6
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	7
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	8
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	9
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	10
1. Γενικές Πληροφορίες	10
2. Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	10
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	10
2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές	14
2.3 Έσοδα και έξοδα από τόκους.....	15
2.4 Έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες και παροχή υπηρεσιών	15
2.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού – Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες	15
2.6 Ασώματες ακινητοποιήσεις – Λογισμικό.....	15
2.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	15
2.8 Μισθώσεις (Τράπεζα ως μισθωτής).....	15
2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	15
2.10 Προβλέψεις	16
2.11 Παροχές στο προσωπικό	16
2.12 Αναβαλλόμενοι φόροι.....	16
2.13 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο	17
2.14 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	17
2.15 Συγκριτικά στοιχεία	17
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών....	18
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	19
4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	19
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος.....	19
4.2.1 Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας	20
4.2.2 Δάνεια και απαιτήσεις.....	20
4.3 Κίνδυνος Αγοράς.....	23
4.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος	23
4.5 Κίνδυνος επιτοκίων	23
4.6 Κίνδυνος ρευστότητας	25
5. Καθαρά Έσοδα από Τόκους.....	26
6. Έσοδα Προμηθειών.....	26
7. Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης.....	26
8. Δαπάνες Προσωπικού	26
9. Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα.....	27
10. Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	27
11. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων.....	27
12. Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες.....	28
13. Συμμετοχές σε θυγατρικές/Συγγενείς επιχειρήσεις.....	29
14. Ασώματες (Λογισμικό) και Ενσώματες Ακινητοποιήσεις.....	30
15. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού.....	30
16. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	30
17. Υποχρεώσεις προς Πελάτες	31
18. Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	31

19. Λοιπές Υποχρεώσεις.....	31
20. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις & Φόρος Εισοδήματος.....	31
21. Μετοχικό Κεφάλαιο και Υπέρ το Άρτιο.....	32
22. Μετρητά και Ταμειακά Ισοδύναμα	33
23. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη.....	33
24. Φερεγγυότητα και Κεφαλαιακή Επάρκεια.....	34
25. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις.....	35

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
«CREDICOM CONSUMER FINANCE ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.»
Α.Μ.Α.Ε. 55026/06/Β/03/15**

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας «Credicom Consumer Finance Τράπεζα Α.Ε.» (η «Τράπεζα»), που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2010, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 16 Μαΐου 2011

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΠραϊσγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268, Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Δημήτρης Σούρμπης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 16891

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	1 ^η Ιανουαρίου – 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	1 ^η Ιανουαρίου – 31 ^η Δεκεμβρίου 2009
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα		61.545.342	65.087.775
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα		(34.156.622)	(45.501.998)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	5	27.388.720	19.585.777
Έσοδα από Τίτλους		820.000	
Έσοδα Προμηθειών	6	1.875.018	1.761.787
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	7	1.573.864	1.495.274
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		31.657.602	22.842.838
Δαπάνες Προσωπικού	8	(11.065.220)	(11.864.573)
Αποσβέσεις	14	(1.035.908)	(1.065.093)
Απομείωση Αξίας Δανειών και Προκαταβολών	12	(25.537.460)	(23.323.520)
Απομείωση Αξίας Συμμετοχών	13	(5.108.271)	(6.980.014)
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	9	(9.543.164)	(12.436.692)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(52.290.023)	(55.669.892)
ΚΕΡΑΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(20.632.421)	(32.827.054)
Φόρος Εισοδήματος	20	1.547.275	1.131.292
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟ ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		(19.085.146)	(31.695.762)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημ.	<u>31η Δεκεμβρίου 2010</u>	<u>31η Δεκεμβρίου 2009</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	10	10.860	10.959
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	11	41.870.310	94.293.017
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες	12	818.968.527	993.211.817
Ομολογίες κ.α. τίτλοι σταθερής απόδοσης	12	138.975.579	139.111.382
Συμμετοχές σε Ουγατρικές / Συγγενείς Επιχειρήσεις	13	18.414.405	25.735.803
Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	14	968.531	757.890
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	14	2.757.346	2.668.260
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	20	6.179.438	3.034.848
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	15	4.915.874	11.972.469
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>1.033.060.870</u>	<u>1.270.796.445</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	16	886.362.521	1.150.232.703
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	17	591.027	578.342
Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	18	8.000.000	8.000.000
Προβλέψεις για Αποζημιώσεις Προσωπικού		605.513	534.878
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	20	-	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	19	11.266.948	21.069.715
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>906.826.009</u>	<u>1.180.415.638</u>
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	21	48.699.999	43.200.000
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	21	133.052.823	83.613.622
Κέρδη/ (Ζημιές) Εις Νέον		(36.432.815)	(4.737.053)
Αποτελέσματα Χρήσης		(19.085.146)	(31.695.762)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<u>126.234.861</u>	<u>90.380.807</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		<u>1.033.060.870</u>	<u>1.270.796.445</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Κέρδη /(Ζημιές) Εις Νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2009	43.200.000	83.613.622	(4.737.053)	122.076.569
Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	-	-		-
Ζημιές χρήσης 2009			(31.695.762)	(31.695.762)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	43.200.000	83.613.622	(36.432.815)	90.380.807
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2010	43.200.000	83.613.622	(36.432.815)	90.380.807
Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	5.499.999	49.439.201		54.939.200
Ζημιές χρήσης 2010			(19.085.146)	(19.085.146)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	48.699.999	133.052.823	(55.517.961)	126.234.861

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2010	1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2009
Κέρδη προ φόρων	(20.632.421)	(32.827.054)
<u>Προσαρμογές για τη συμφωνία αποτελέσματος περιόδου και ταμειακών εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
<u>Προσαρμογές για μη ταμειακές πράξεις που περιλαμβάνονται στο αποτέλεσμα της περιόδου:</u>		
Αποσβέσεις	1.035.908	1.065.093
Καθαρή αύξηση σε δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	-	-
Καθαρή αύξηση σε δεδουλευμένα έσοδα χρήσης	-	-
Απομείωση αξίας χορηγήσεων και προκαταβολών	25.537.460	23.323.520
Απομείωση αξίας Συμμετοχών	5.108.271	6.980.014
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	75.914	44.250
Φόρος εισοδήματος	1.547.275	1.131.292
Λοιπά μη ταμειακά στοιχεία	-5.279	0
Λειτουργικό κέρδος πριν από μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης	33.299.549	32.544.169
<u>Καθαρή αύξηση λειτουργικών απαιτήσεων:</u>		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	148.841.633	(35.931.898)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.912.005	(4.353.839)
	152.753.638	(40.285.737)
<u>Καθαρή αύξηση λειτουργικών υποχρεώσεων:</u>		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	12.685	11.026
Λοιπές υποχρεώσεις	(6.832.440)	8.944.140
	(6.819.755)	8.955.166
Σύνολο Εκροών από Λειτουργικές Δραστηριότητες	179.233.432	1.213.598
Ταμειακές Εκροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Προσθήκες ενσώματων ακινητοποιήσεων	(698.356)	(1.262.133)
Προσθήκες ασώματων ακινητοποιήσεων	(637.278)	(291.777)
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	(757.200)	(16.080.000)
Σύνολο Εκροών από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(2.092.834)	(17.633.910)
Ταμειακές Εισροές/(Εκροές) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	54.999.700	-
Φόρος αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(60.500)	-
Αύξηση δανεισμού από πιστωτικά ιδρύματα (Μετόχους)	(263.870.182)	46.892.689
Σύνολο Εισροών από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(208.930.982)	46.892.689
Καθαρή (Μείωση)/Αύξηση στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	(52.422.805)	(2.354.676)
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου (Σημ. 22)	94.303.975	96.658.652
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Λήξης Περιόδου (Σημ. 22)	41.881.170	94.303.976

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες

Η CREDICOM CONSUMER FINANCE ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (εφεξής και «Εταιρεία» 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. Κατά την 31/12/2010 ο μοναδικός της τράπεζας είναι η CACF S.A. 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, καταναλωτικό factoring και stock finance χρησιμοποιώντας ως σημεία διανομής και εξυπηρέτησης των πελατών κυρίως καταστήματα πώλησης καταναλωτικών αγαθών.

Εδρεύει στην Ν. Σμύρνη, οδός Λ. Συγγρού 187, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 55026/06/Β/03/15. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει ως εξής:

Μέλη

Αμίρ	Τζουραμπτζί	Πρόεδρος
Αλέν	Μπουλμπουλιάν	Διευθύνων Σύμβουλος
Ζαν Λουκ Γκαμπριέλ	Μάς	Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής / Μέλος Μη Εκτελεστικό
Ντέιβιντ	Ντραπέ	Μέλος Μη Εκτελεστικό
Πατρικ	Μαμου - Μανί	Μέλος Μη Εκτελεστικό
Δημήτριος	Πασσάς	Μέλος Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 16^η Μαΐου 2010.

2. Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

Οι σημαντικότερες λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας παρουσιάζονται στην 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^η 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.

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.

Η Τράπεζα απαλλάσσεται από την σύνταξη ενοποιημένων καταστάσεων σύμφωνα με τις παραγράφους 9 και 10 του ΔΛΠ 27.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες:

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα 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 εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

α) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

- **ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ΔΛΠ 27 (Τροποποιημένο) «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδopoίηση δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος ("contingent consideration") στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημίες που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρεία καθώς και της απώλειας του ελέγχου θυγατρικής. Επιπλέον, δίνεται η δυνατότητα επιλογής, σε κάθε συνένωση επιχειρήσεων, ο αποκτών να επιμετρά τυχόν μη ελέγχουσα συμμετοχή στον αποκτώμενο είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό τους επί της μη ελέγχουσας συμμετοχής, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου. Η Τράπεζα εφαρμόζει αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τέθηκαν σε εφαρμογή.

- **ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»**

Σκοπός της τροποποίησης είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2 και το λογιστικό χειρισμό για τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται τοις μετρητοίς στις ενοποιημένες ή ατομικές οικονομικές καταστάσεις της οικονομικής οντότητας που λαμβάνει αγαθά ή υπηρεσίες, όταν η οικονομική οντότητα δεν έχει καμία υποχρέωση να εξοφλήσει τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών. Η τροποποίηση αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»**

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει τον τρόπο με τον οποίο θα έπρεπε να εφαρμόζονται, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι αρχές που καθορίζουν κατά πόσο ένας αντισταθμιζόμενος κίνδυνος ή τμήμα των ταμειακών ροών εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.

- **ΕΔΔΠΧΑ 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 30 Μαρτίου 2009)**

Η διερμηνεία αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.

- **ΕΔΔΠΧΑ 15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010)**

Η διερμηνεία αναφέρεται στους υφιστάμενους διαφορετικούς λογιστικούς χειρισμούς για τις πωλήσεις ακίνητης περιουσίας. Μερικές οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν το έσοδο σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 (δηλ. όταν μεταφέρονται οι κίνδυνοι και τα οφέλη κυριότητας της ακίνητης περιουσίας) και άλλες αναγνωρίζουν το έσοδο ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της ακίνητης περιουσίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 11. Η διερμηνεία διασαφηνίζει ποιο πρότυπο πρέπει να εφαρμοστεί σε κάθε περίπτωση. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.

- **ΕΔΔΠΧΑ 16 - Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε μία οικονομική οντότητα που αντισταθμίζει τον κίνδυνο ξένου νομίσματος που προκύπτει από καθαρή επένδυση της σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό και πληρεί τους όρους για λογιστική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Η διερμηνεία παρέχει οδηγίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο μία οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει τα ποσά που αναταξινομούνται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα τόσο για το μέσο αντιστάθμισης όσο και για το αντισταθμιζόμενο στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.

- **ΕΔΔΠΧΑ 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)**

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση στον λογιστικό χειρισμό των ακόλουθων μη αμοιβαίων (non-reciprocal) διανομών στοιχείων ενεργητικού από την οικονομική οντότητα στους μετόχους που ενεργούν υπό την ιδιότητά τους ως μέτοχοι : α) διανομές μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και β) διανομές που δίνουν στους μετόχους την επιλογή απολαβής είτε μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού είτε μετρητών. Η Τράπεζα εφαρμόζει τη διερμηνεία από τη μέρα που τέθηκε σε εφαρμογή.

- **ΕΔΔΠΧΑ 18 «Μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων από πελάτες» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Νοεμβρίου 2009)**

Η διερμηνεία διευκρινίζει τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ για τις συμφωνίες στις οποίες η οικονομική οντότητα λαμβάνει από έναν πελάτη ένα ενσώματο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο πρέπει στη συνέχεια να χρησιμοποιήσει για να παρέχει στον πελάτη τη συνεχή πρόσβαση σε αγαθά ή σε υπηρεσίες. Σε ορισμένες περιπτώσεις, η οικονομική οντότητα λαμβάνει μετρητά από έναν πελάτη που πρέπει να χρησιμοποιηθούν μόνο για την απόκτηση ή την κατασκευή του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.

β) Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2009 του ΣΔΔΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΔΠ που δημοσιεύτηκε τον Απρίλιο 2009. Οι παρακάτω τροποποιήσεις ισχύουν για την τρέχουσα οικονομική χρήση. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»**

Η τροποποίηση επιβεβαιώνει ότι οι εισφορές μιας επιχείρησης για τη σύσταση μίας κοινοπραξίας και οι συναλλαγές κοινού ελέγχου εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2.

- **ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέγονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»**

Η τροποποίηση αποσαφηνίζει γνωστοποιήσεις που απαιτούνται όσον αφορά τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση ή τις διακοπείσες δραστηριότητες.

- **ΔΠΧΑ 8 «Κλάδοι Δραστηριοτήτων»**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις όσον αφορά την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα.

- **ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ότι ο πιθανός διακανονισμός μιας υποχρέωσης με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων δεν έχει σχέση με την κατάταξή της ως κυκλοφορούν ή μη κυκλοφορούν στοιχείο.

- **ΔΛΠ 7 «Καταστάσεις Ταμειακών Ροών»**

Η τροποποίηση απαιτεί ότι μόνο οι δαπάνες που καταλήγουν σε ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση της οικονομικής θέσης μπορούν να κατατάσσονται ως επενδυτικές δραστηριότητες.

- **ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ως προς την κατάταξη των μισθώσεων γηπέδων και κτιρίων ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές μισθώσεις.

- **ΔΛΠ 18 «Εσοδα»**

Η τροποποίηση παρέχει πρόσθετη καθοδήγηση σχετικά με τον καθορισμό ως προς το αν η οικονομική οντότητα ενεργεί ως πρακτορευόμενος/εντολέας ή πράκτορας.

- **ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η μεγαλύτερη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία πρέπει να επιμεριστεί η υπεραξία για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης είναι ένας λειτουργικός τομέας όπως ορίζεται από την παράγραφο 5 του ΔΠΧΑ 8 (δηλαδή πριν από τη συγκέντρωση/άθροιση των τομέων).

- **ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν (α) τις απαιτήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 (αναθεωρημένο) όσον αφορά το λογιστικό χειρισμό των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και (β) την περιγραφή των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται ευρέως από τις οικονομικές οντότητες κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές.

- **ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»**

Οι τροποποιήσεις αφορούν (α) διευκρινίσεις σχετικά με την αντιμετώπιση των κυρτώσεων/προστίμων από προπληρωμή δανείων ως παράγωγα στενά συνδεδεμένα με το κύριο συμβόλαιο, (β) το πεδίο απαλλαγής για τις συμβάσεις συνένωσης επιχειρήσεων και (γ) διευκρινίσεις ότι τα κέρδη ή ζημιές από αντιστάθμιση ταμειακών ροών μιας προσδοκώμενης συναλλαγής πρέπει να επαναταξινομηθούν από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία η αντισταθμιζόμενη προσδοκώμενη ταμειακή ροή επηρεάζει τα αποτελέσματα.

- **ΕΔΔΠΧΑ 9 «Επανεκτίμηση των Ενσωματωμένων Παραγώγων»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η ΕΔΔΠΧΑ 9 δεν ισχύει σε πιθανή επανεκτίμηση, κατά την ημερομηνία της απόκτησης, των ενσωματωμένων παραγώγων σε συμβόλαια που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων που αφορά οικονομικές οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο.

- **ΕΔΔΠΧΑ 16 «Αντιστάθμιση μιας Καθαρής Επένδυσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό»**

Η τροποποίηση αναφέρει ότι, σε αντιστάθμιση μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό, κατάλληλα μέσα αντιστάθμισης μπορεί να κατέχονται από οποιαδήποτε οικονομική οντότητα εντός της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένης της ίδιας εκμετάλλευσης στο εξωτερικό, εφόσον πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις.

γ) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2011

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το ΣΔΛΠ σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 κατά τη διάρκεια του 2010 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας, και τη λογιστική αντιστάθμιση. Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο απασβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει επαναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής

οντότητας αλλάζει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας. Η Τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Τράπεζα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, η Τράπεζα θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

- **ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012)

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, η επιμέτρηση της αναβαλλόμενης φορολογίας εξαρτάται από τον τρόπο που η οικονομική οντότητα αναμένει να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο: μέσω της χρήσης του ή μέσω της πώλησης. Λόγω της δυσκολίας και υποκειμενικότητας στον καθορισμό του τρόπου ανάκτησης της αξίας όταν το επενδυτικό ακίνητο επιμετρώνεται σε εύλογη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 40, η τροποποίηση αυτή εισαγάγει την υπόθεση ότι το επενδυτικό ακίνητο θα ανακτηθεί εξολοκλήρου μέσω της πώλησης. Αυτή η υπόθεση καταρρίπτεται εάν το επενδυτικό ακίνητο αποσβένεται και αποτελεί μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου όπου ο σκοπός είναι να ανακτηθούν τα οικονομικά οφέλη που εμπερικλείονται στο επενδυτικό ακίνητο μέσω της χρήσης του και όχι μέσω της πώλησης. Η υπόθεση αυτή δεν καταρρίπτεται για γήπεδα που είναι επενδυτικά ακίνητα, επειδή η αξία των γηπέδων μπορεί να ανακτηθεί μόνο μέσω πώλησης. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η Τράπεζα θα εφαρμόσει αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τίθενται σε εφαρμογή.

- **ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2010)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξολοκλήρου αλλά για τα οποία η Τράπεζα έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πισωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.

- **ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παρογών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους»** (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις: όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.

δ) Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2010 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2010. Οι παρακάτω τροποποιήσεις, εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά, ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με: (α) συμφωνίες ενδεχόμενου τιμήματος που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνίες απόκτησης που προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (2008), (β) την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που αποτελούν μέρος μιας επιχειρηματικής συνένωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιβραβεύσεων που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που δεν αντικαταστάθηκαν ή εκούσια αντικαταστάθηκαν.

- **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»**

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

- **ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

- **ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

- **ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»**

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα βάσης της Τράπεζας, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας.

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 2010 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 συνολικού εισοδήματος 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 συνολικού εισοδήματος, 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 στην κατάσταση οικονομικής θέσης 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 στην κατάσταση οικονομικής θέσης 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 προσαυξάνεται με τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων ή με τη βελτίωσή τους, υπό την προϋπόθεση ότι από αυτές θα προκύψουν οικονομικά οφέλη στο μέλλον. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα κατά τη χρήση πραγματοποίησής τους. Οι αποσβέσεις των λοιπών ενσώματων πάγιων στοιχείων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο (straight line) κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία έχει προσδιοριστεί ως εξής:

	Έτη
Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	12
Εξοπλισμός (Hardware) υπολογιστών	4 έως 5
Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα	5 έως 7

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

Η Τράπεζα καταβάλλει εισφορές σε προγράμματα παροχών σε εργαζομένους κατά και μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Τα προγράμματα αυτά διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και προγράμματα καθορισμένων εισφορών και παρέχουν εφάπαξ αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία, συνταξιοδοτικές και λοιπές παροχές υγειονομικής περίθαλψης.

α) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των παροχών κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μειούμενης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, μετά από προσαρμογή για μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές.

Η υποχρέωση της χρηματοδότησης εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους και αναγνωρισμένους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, προεξοφλημένες με το επιτόκιο κρατικών ομολόγων με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης. Η μεταβολή της αξίας της υποχρέωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

β) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένης εισφοράς ορίζεται το πρόγραμμα σύμφωνα με το οποίο ο εργοδότης υποχρεούται να καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές σε κάποιο Ταμείο χωρίς καμία άλλη νομική ή συμβατική υποχρέωση για κάλυψη ελλειμμάτων του Ταμείου. Οι εισφορές της Τράπεζας στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Δαπάνες Προσωπικού».

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 των οικονομικών καταστάσεων.

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. Στο πλαίσιο αυτό, οι φορολογικές ζημιές, 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 συμψηφίζονται και απεικονίζονται ξεχωριστά στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας, ως στοιχεία του ενεργητικού ή του παθητικού.

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 επιχειρήσεως.

2.14 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι επιχειρήσεις τις οποίες η Τράπεζα ελέγχει ή ασκεί δεσπύζουσα 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 δεσπύζουσα 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 χρήσης.

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 ζημίας, 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.

4.2.1 Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας την 31/12/2010 και την 31/12/2009, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό.

	<u>Μέγιστη Έκθεση</u>	
	31/12/2010	31/12/2009
Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων Ισολογισμού :		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	41.870.310	94.293.017
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες:		
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Πιστωτικές κάρτες	166.986.269	173.589.312
Καταναλωτικά δάνεια	589.476.229	691.235.946
Λοιπά δάνεια	68.290.271	101.908.739
Δάνεια προς επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις		
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	182.007.908	196.409.107
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.915.874	11.972.469
Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εκτός Ισολογισμού :		
Μελλοντικές εκταμιεύσεις χορηγήσεων	26.190.594	12.011.379
Σύνολο	<u>1.079.737.455</u>	<u>1.281.419.969</u>

4.2.2 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι προκαταβολές σε πελάτες καθώς και τα ομολογιακά δάνεια αναλύονται ως εξής :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες
Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας	876.258.627	1.031.579.045
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση, χωρίς απομείωση αξίας	88.046.647	97.235.982
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	<u>47.868.781</u>	<u>39.118.953</u>
Προ προβλέψεων	1.012.174.055	1.167.933.980
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	<u>54.229.949</u>	<u>35.610.781</u>
Μετά προβλέψεων	<u>957.944.106</u>	<u>1.132.323.199</u>

(α) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση, χωρίς απομείωση αξίας

31 Δεκεμβρίου 2010

Δάνεια αυτοκινήτου	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	38.444.361
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	17.730.978
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>4.903.711</u>
Σύνολο	<u>61.079.050</u>

31 Δεκεμβρίου 2010

Δάνεια Καταναλωτικής Πίστης	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	1.506.364
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	402.251
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>230.675</u>
Σύνολο	<u>2.139.290</u>

31 Δεκεμβρίου 2010

Λοιπά δάνεια Ιδιωτών	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	3.627.796
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	1.912.058
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>318.715</u>
Σύνολο	<u>5.858.569</u>

31 Δεκεμβρίου 2010

Δάνεια σε επιχειρήσεις	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	2.243.628
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	2.175.486
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>1.321.188</u>
Σύνολο	<u>5.740.302</u>

31 Δεκεμβρίου 2010

Πιστωτικές κάρτες	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	8.556.227
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	3.452.247
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>1.220.963</u>
Σύνολο	<u>13.229.437</u>

31 Δεκεμβρίου 2009

Δάνεια αυτοκινήτου

	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	45.512.819
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	16.999.958
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>5.241.940</u>
Σύνολο	<u>67.754.717</u>

31 Δεκεμβρίου 2009

Δάνεια Καταναλωτικής Πίστης

	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	532.450
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	293.512
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>53.122</u>
Σύνολο	<u>879.084</u>

31 Δεκεμβρίου 2009

Λοιπά δάνεια Ιδιωτών

	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	6.128.909
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	1.740.434
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>567.531</u>
Σύνολο	<u>8.436.874</u>

31 Δεκεμβρίου 2009

Δάνεια σε επιχειρήσεις

	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	3.479.811
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	2.102.281
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>661.810</u>
Σύνολο	<u>6.243.903</u>

31 Δεκεμβρίου 2009

Πιστωτικές κάρτες

	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	8.782.887
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	3.886.777
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>1.251.740</u>
Σύνολο	<u>13.921.404</u>

(β) Δάνεια σε πελάτες με απομείωση της αξίας τους

31 Δεκεμβρίου 2010

	Δάνεια Αυτοκινήτου	Δάνεια Καταναλωτικής Πίστης	Λοιπά Δάνεια Ιδιωτών	Δάνεια σε επιχειρήσεις	Πιστωτικές Κάρτες	Σύνολο
Δάνεια σε πελάτες με απομείωση της αξίας τους	26.444.325	882.217	5.503.229	8.136.284	6.902.726	47.868.781

31 Δεκεμβρίου 2009

	Δάνεια Αυτοκινήτου	Δάνεια Καταναλωτικής Πίστης	Λοιπά Δάνεια Ιδιωτών	Δάνεια σε επιχειρήσεις	Πιστωτικές Κάρτες	Σύνολο
Δάνεια σε πελάτες με απομείωση της αξίας τους	19.251.832	366.949	8.696.798	6.470.676	4.332.698	39.118.953

4.3 Κίνδυνος Αγοράς

Η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους αγοράς, οι οποίοι είναι κίνδυνοι που προέρχονται από την μεταβολή της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μεγέθους εξαιτίας των μεταβολών στις τιμές της αγοράς. Οι κίνδυνοι αγοράς προέρχονται από ανοιχτές θέσεις σε επιτόκια, νομίσματα και προϊόντα κεφαλαίου, εκ των οποίων όλα εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες μεταβολές της αγοράς καθώς και σε αλλαγές στο επίπεδο μεταβλητότητας των αγοραίων επιτοκίων ή των τιμών όπως επιτόκια, πιστωτικά περιθώρια, συναλλαγματικές ισοτιμίες και τιμές κεφαλαίων.

Η τράπεζα αντιμετωπίζει μόνο τον κίνδυνο από την αλλαγή των επιτοκίων ο οποίος και παρακολουθείται συστηματικά μέσω των ειδικών δεικτών. Η παρακολούθηση λαμβάνει χώρα σε τακτικά χρονικά διαστήματα και επικοινωνείται από την Τράπεζα, μέσω των μηνιαίων αναφορών στους μετόχους και στην επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (A.L.C.O).

4.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

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

4.5 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 5 % των χορηγούμενων δανείων έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο, τα οποία χρηματοδοτούνται 100% μέσω μακροπρόθεσμου δανεισμού κυμαινόμενου επιτοκίου 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)

CREDICOM CONSUMER FINANCE ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.
 Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010
 Ποσά σε ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Τράπεζα προσδιορίζει την έκθεση της σε επιτοκιακό κίνδυνο μέσω συστήματος ορίων έτσι ώστε η μέγιστη πιθανή ζημιά να κυμαίνεται σε αποδεκτά επίπεδα.

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 ημερομηνίας λήξης των στοιχείων αυτών.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010	Μέχρι 1 μήνα	1-3 Μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	10.860					10.860
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	41.870.310					41.870.310
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες	7.437.204	3.557.833	48.670.019	759.303.471		818.968.527
Ομολογίες κ.α. τίτλοι σταθερής απόδοσης	975.579	91.000.000		47.000.000		138.975.579
Ασώματες Ακινήτοποιήσεις					968.531	968.531
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις					2.757.346	2.757.346
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις Συμμετοχές σε θυγατρικές /Συγγενείς επιχειρήσεις					6.179.438	6.179.438
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού		1.171.583		3.193.025	551.266	4.915.874
Σύνολο Ενεργητικού	50.293.953	95.729.416	48.670.019	809.496.496	28.870.986	1.033.060.870
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα		87.748.683	228.045.707	570.568.131		886.362.521
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	591.027					591.027
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης				8.000.000		8.000.000
Προβλέψεις για Αποζημιώσεις Προσωπικού					605.513	605.513
Λοιπές Υποχρεώσεις	1.484.159				9.782.789	11.266.948
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.075.186	87.748.683	228.045.707	578.568.131	10.388.302	906.826.009
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	48.218.767	7.980.733 (179.375.688)		230.928.365		
Στις 31 Δεκεμβρίου 2009						
Σύνολο Ενεργητικού	109.357.511	2.739.919	52.213.554	1.062.316.191	44.169.270	1.270.796.445
Σύνολο Υποχρεώσεων	125.447.000	142.994.342	19.696.000	870.673.703	21.604.593	1.180.415.638
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(16.089.489)	(140.254.423)	32.517.554	191.642.488		

4.6 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 2010

	Σε πρώτη ζήτηση	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	10.860	-	-	-	-	10.860
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	41.870.310	-	-	-	-	41.870.310
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες	7.818.308	3.740.332	51.162.035	756.247.852	-	818.968.527
Ομολογίες κ.α. τίτλοι σταθερής απόδοσης	975.579	91.000.000	-	47.000.000	-	138.975.579
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	-	1.171.583	-	3.744.291	28.319.720	33.235.594
Σύνολο Ενεργητικού	50.675.057	95.911.915	51.162.035	806.992.143	28.319.720	1.033.060.870
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	-	87.748.683	228.045.707	570.568.131	-	886.362.521
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	591.027	-	-	-	-	591.027
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	-	-	-	8.000.000	-	8.000.000
Προβλέψεις για Αποζημιώσεις Προσωπικού	-	-	-	-	605.513	605.513
Λοιπές Υποχρεώσεις	1.305.426	1.090.763	5.593.293	3.277.466	-	11.266.948
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.896.453	88.839.446	233.639.000	581.845.597	605.513	906.826.009
Καθαρή Θέση	48.778.604	7.072.469	(182.476.965)	225.146.546	27.714.207	126.234.861

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009

Σύνολο Ενεργητικού	109.357.511	2.739.919	52.213.554	1.062.316.191	44.169.270	1.270.796.445
Σύνολο Υποχρεώσεων	125.447.000	151.563.850	40.544.242	908.569.190	21.604.593	1.247.728.875
Καθαρή Θέση	(16.089.489)	(148.823.931)	11.669.312	153.747.001	22.564.677	23.067.570

5. Καθαρά Έσοδα από Τόκους	1/1/10 – 31/12/10	1/1/09 – 31/12/09
Έσοδα από Τόκους		
Τοποθετήσεις διατραπεζικής	716.627	872.149
Ομολογιακό δάνειο σε θυγατρική	4.153.151	4.576.092
Χορηγήσεις σε πελάτες	56.675.564	59.639.534
	61.545.342	65.087.775
Έξοδα από Τόκους		
Τοποθετήσεις τραπεζών	(34.142.527)	(45.494.447)
Προθεσμιακές καταθέσεις ΤΕΚ	(14.095)	(7.551)
	(34.156.622)	(45.501.998)
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	27.388.720	19.585.777
6. Έσοδα Προμηθειών	1/1/10 – 31/12/10	1/1/09 – 31/12/09
Συνδρομές και αναλήψεις μετρητών με πιστωτικές κάρτες	320.655	231.417
Λοιπές προμήθειες διαχείρισης δανείων	1.536.131	1.489.567
Προμήθειες εισπραξης ασφαλιστρών	18.232	40.803
	1.875.018	1.761.787
7. Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	1/1/10 – 31/12/10	1/1/09 – 31/12/09
Ενοίκια Κτιρίων	335.457	246.944
Λοιπά έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	1.238.407	1.359.926
Έσοδα διαχείρισης εισπράξεων		(111.596)
	1.573.864	1.495.274
8. Δαπάνες Προσωπικού	1/1/10 – 31/12/10	1/1/09 – 31/12/09
Μισθοί και ημερομίσθια	8.750.707	9.736.959
Εργοδοτικές εισφορές	1.944.950	1.861.125
Πρόβλεψη αποζημίωσης λόγω εξόδου από την υπηρεσία	75.914	44.250
Λοιπές παροχές	293.649	222.239
	11.065.220	11.864.573

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στη Credicom την 31η Δεκεμβρίου 2010 ήταν 242 άτομα, έναντι 235 την 31η Δεκεμβρίου του 2009.

9. Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	1/1/10 – 31/12/10	1/1/09 – 31/12/09
Έξοδα Συμμετοχών σε θυγατρική		2.970.327
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	2.398.490	2.045.297
Ενοίκια – Μισθώσεις	1.369.229	1.454.157
Τηλεπικοινωνίες και ταχυδρομικά	1.063.332	792.669
Επισκευές και συντηρήσεις	684.072	670.397
Λοιπές παροχές τρίτων	250.461	200.702
Φόροι – Τέλη	1.007.457	619.732
Έντυπα και γραφική ύλη	341.388	243.622
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	636.346	444.526
Διάφορα έξοδα	1.792.389	2.995.263
Σύνολο Λοιπών Λειτουργικών Εξόδων	9.543.164	12.436.692

10. Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	31/12/10	31/12/09
Ταμείο	10.860	10.959
Καταθέσεις σε Κεντρική Τράπεζα	0	0
Σύνολο Ταμείου και Καταθέσεων στη Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 22)	10.860	10.959

11. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	31/12/10	31/12/09
Καταθέσεις όψεως εσωτερικού	21.496.384	24.286.110
Κατάθεση προθεσμίας σε Εμπορική Τράπεζα		70.006.907
Καταθέσεις όψεως εξωτερικού	20.373.926	
Σύνολο Καταθέσεων όψεως και Προθεσμίας (Σημ.22)	41.870.310	94.293.017

12. Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες

	31/12/10	31/12/09
Δάνεια σε φυσικά πρόσωπα		
Πιστωτικές κάρτες	166.986.269	173.589.312
Καταναλωτικά δάνεια καθορισμένης διάρκειας	589.476.229	691.235.946
Λοιπά δάνεια	68.290.271	101.908.739
	824.752.769	966.733.997
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα		
Επιχειρηματικά δάνεια	43.032.329	57.297.725
Σύνολο δεδουλευμένων τόκων δανείων	5.413.378	4.790.876
Σύνολο Δανείων και Προκαταβολών σε Πελάτες	873.198.476	1.028.822.598
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων	(54.229.949)	(35.610.781)
	818.968.527	993.211.817

Το υπόλοιπο των δανείων (πριν από προβλέψεις και χωρίς τους δεδουλευμένους τόκους) κυμαινόμενου επιτοκίου ήταν στις 31/12/10 € 90.976.542 ενώ αντίστοιχα στις 31/12/09 ήταν € 160.947.491.

<u>Μεταβολή πρόβλεψης απομείωσης χορηγήσεων</u>	31/12/10	31/12/09
Υπόλοιπο έναρξης	35.610.781	15.357.040
Πρόβλεψη περιόδου για απομείωση χορηγήσεων	25.537.460	23.323.520
Διαγραφές	(6.918.292)	(3.069.779)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	54.229.949	35.610.781

Εκτός των ανωτέρω η Τράπεζα έχει στην κατοχή της τους τίτλους των παρακάτω ομολογιακών δανείων των θυγατρικών της.

	31/12/10	31/12/09
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΚΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΜΕΣΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΩΝ Α.Ε.Ε	138.975.579	98.110.646
ΑΝΤΕΝΑ ΕΝΟΙΚΙΑΣΕΙΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	-	41.000.736
	138.975.579	139.111.382

13. Συμμετοχές σε θυγατρικές/Συγγενείς επιχειρήσεις

A/A	Επωνυμία	Χώρα Σύστασης	% Συμμετοχής 31.12.10	Υπόλοιπο 31.12.10	% Συμμετοχής 31.12.09	Υπόλοιπο 31.12.09
1.	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΚΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΜΕΣΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΩΝ Α.Ε.Ε	ΕΛΛΑΔΑ	0%	0	100%	20.939.000
2.	ΑΝΤΕΝΑ ΕΝΟΙΚΙΑΣΕΙΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΛΛΑΔΑ	0%	0	80%	-
3.	CARREFOUR ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	37,56%	385.731	40%	4.736.803
4.	ΕΜΠΟΡΙΚΗ CREDICOM ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100%	60.000	100%	60.000
5.	ΕΜΠΟΡΙΚΗ RENT ΜΑΚΡΟΧΡΟΝΙΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΟΧΗΜΑΤΩΝ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	99,64%	17.968.673		
				18.414.404		25.735.803

	Θυγατρικές επιχειρήσεις		Συγγενείς επιχειρήσεις	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	20.999.000	11.020.510	4.736.803	5.615.307
Προσαυξήσεις επενδύσεων	0	15.000.000	757.200	1.080.000
Απομειώσεις Επενδύσεων	(2.970.327)	(5.021.510)	(5.108.271)	(1.958.504)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	18.028.673	20.999.000	385.731	4.736.803

Η Carrefour Μαρινόπουλος Εταιρεία Παροχής Πιστώσεων Α.Ε. συστάθηκε στις 28/8/2007. Στο μετοχικό της κεφάλαιο συμμετέχουν κατά 62,44% η Carrefour Μαρινόπουλος Α.Ε. και κατά 37,56% η Εμπορική Credicom Τράπεζα Α.Ε. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή δανείων ή πιστώσεων οποιασδήποτε μορφής σε φυσικά πρόσωπα για την κάλυψη καταναλωτικών και προσωπικών τους αναγκών.

Η Antena Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων Ανώνυμη Εμπορική Εταιρεία συγχωνεύτηκε με την Εμπορική Εκμισθώσεων μέσω Μεταφοράς και Πρακτορεύσεων Α.Ε.Ε. και δημιουργήθηκε η Εμπορική Ρέντ ΑΕ. Στο μετοχικό της κεφάλαιο συμμετέχει κατά 99,64 % η Credicom Consumer Finance Τράπεζα Α.Ε. και κατά 0,36% ο κος Σπυρίδων Παζαρόπουλος. Η Εμπορική Rent ΑΕ δραστηριοποιείται στις εκμισθώσεις και χρονομισθώσεις αυτοκινήτων.

Η Εμπορική Credicom Μεσίτες Ασφαλίσεων ΑΕ. συστάθηκε στις 2/6/2008 και δραστηριοποιείται στις μεσιτείες ασφαλίσεων. Στο μετοχικό της κεφάλαιο συμμετέχει κατά 100 % η Credicom Consumer Finance Τράπεζα Α.Ε.

14. Ασώματες (Λογισμικό) και Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

	Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις		
	Λογισμικό	Εγκαταστάσεις κτιρίων	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης 31.12.2009	6.109.076	2.185.779	4.792.724	6.978.503
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2009	(5.351.186)	(530.384)	(3.779.859)	(4.310.243)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο 31.12.2009	757.890	1.655.395	1.012.865	2.668.260
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο 1.1.2010	6.109.076	2.185.779	4.792.724	6.978.503
Προσθήκες χρήσης	637.278	139.634	568.912	708.546
Πωλήσεις χρήσης	(141.440)	(17.340)	(87.354)	(104.694)
Υπόλοιπο 31.12.2010	6.604.914	2.308.073	5.274.282	7.582.355
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1.1.2010	(5.351.186)	(530.384)	(3.779.859)	(4.310.243)
Αποσβέσεις χρήσης	(426.637)	(186.825)	(422.445)	(609.270)
Αποσβέσεις πωληθέντων χρήσης	141.440	9.028	85.476	94.504
Υπόλοιπο 31.12.2010	(5.636.383)	(708.181)	(4.116.828)	(4.825.009)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2010	968.531	1.599.892	1.157.454	2.757.346

15. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού

	31/12/10	31/12/09
Έξοδα επόμενων χρήσεων	303.909	175.008
Λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές	4.611.965	11.797.461
	4.915.874	11.972.469

16. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

	31/12/10	31/12/09
Προθεσμιακές καταθέσεις Εμπορικής Τράπεζας	356.450.000	569.400.000
Προθεσμιακές καταθέσεις C.A.C.F	522.350.000	569.400.000
Δεδουλευμένοι τόκοι υποχρεώσεων προς Πιστωτικά Ιδρύματα	7.562.521	11.432.703
	886.362.521	1.150.232.703

17. Υποχρεώσεις προς Πελάτες

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

18. Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια

	31/12/10	31/12/09
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης Εμπορικής Τράπεζας	4.000.000	4.000.000
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης C.A.C.F.	4.000.000	4.000.000
	8.000.000	8.000.000

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

19. Λοιπές Υποχρεώσεις

	31/12/10	31/12/09
Υποχρεώσεις από αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θυγατρικής	0	2.970.327
Έξοδα χρήσης πληρωτέα	3.121.068	7.176.687
Προμηθευτές	1.090.763	1.386.188
Φόροι πληρωτέοι	460.746	421.299
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	425.613	399.553
Λοιπές υποχρεώσεις	6.168.758	8.715.661
	11.266.948	21.069.715

20. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις & Φόρος Εισοδήματος

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:

	31/12/10	31/12/09
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(186.118)	237.221
Εφαρμογή πραγματικού επιτοκίου βάσει ΔΛΠ 39	570.771	113.246
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	121.103	106.975
Πρόβλεψη απομείωσης αξίας χορηγήσεων	3.884.406	-
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	1.789.276	2.577.406
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)	6.179.438	3.034.848

Η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογίας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων αναλύεται ως εξής:

Αναβαλλόμενος φόρος (Αποτελέσματα περιόδου)

	31/12/10	31/12/09
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(423.339)	337.159
Εφαρμογή πραγματικού επιτοκίου βάσει ΔΛΠ 39	457.525	492.844
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	14.127	8.850
Πρόβλεψη απομείωσης αξίας χορηγήσεων	3.884.406	0
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(788.129)	751.175
	3.144.590	1.590.028

Ο φόρος εισοδήματος χρήσης ανήλθε σε € 1.597.315. Έτσι ο συνολικός φόρος χρήσης ανήλθε σε € 1.547.275.

21. Μετοχικό Κεφάλαιο και Υπέρ το Άρτιο

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 18.05.2007 πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους €1.500.000. Συνολικά εκδόθηκαν 500.000 νέες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €3 και τιμή διάθεσης €30 εκάστη. Το συνολικά καταβληθέν ποσό ανήλθε σε €15.000.000. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μετά την προαναφερθείσα αύξηση ανερχόταν σε €38.700.000.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 23.07.2007 πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους ευρώ €1.800.000. Συνολικά εκδόθηκαν 600.000 νέες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €3 και τιμή διάθεσης €30 εκάστη. Το συνολικά καταβληθέν ποσό ανήλθε σε €18.000.000. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μετά την προαναφερθείσα αύξηση ανερχόταν σε €40.500.000.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 26.11.2007 πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με ύψους ευρώ €900.000. Συνολικά εκδόθηκαν 300.000 νέες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €3 με τιμή διάθεσης €30 εκάστη. Το συνολικά καταβληθέν ποσό ανήλθε σε €9.000.000. Το σύνολο του μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας μετά την προαναφερθείσα αύξηση ανέρχεται σε €41.400.000.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 23.05.2008 πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους ευρώ €1.800.000. Συνολικά εκδόθηκαν 600.000 νέες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €3 και τιμή διάθεσης €30 εκάστη. Το συνολικά καταβληθέν ποσό ανήλθε σε €18.000.000. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μετά την προαναφερθείσα αύξηση ανερχόταν σε €43.200.000.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 17.02.2010 πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους ευρώ €5.499.999. Συνολικά εκδόθηκαν 1.833.333 νέες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €3 και τιμή διάθεσης €30 εκάστη. Το συνολικά καταβληθέν ποσό ανήλθε σε €54.999.990. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μετά την προαναφερθείσα αύξηση ανερχόταν σε €48.699.999.

22. 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:

	31/12/10	31/12/09
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 10)	10.860	10.959
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (Σημ. 11)	41.870.310	94.293.017
	41.881.170	94.303.976

23. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Ο μέτοχος της Credicom CACF και ο πρόην μέτοχος Εμπορική Τράπεζα, παρέχουν τη χρηματοδότηση που απαιτείται για τις εργασίες της Εταιρίας, όπως αναφέρεται και στη Σημείωση 16 των Οικονομικών Καταστάσεων «Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα». Το σύνολο των εξόδων από τόκους προς τους δύο μετόχους ήταν:

	1/1/10 – 31/12/10	1/1/09 – 31/12/09
Εμπορική Τράπεζα	14.508.916	23.059.070
CACF	19.511.911	22.101.361
	34.020.827	45.160.431

Η Credicom διατηρεί καταθέσεις στην Εμπορική Τράπεζα και στην CACF, όπως αναφέρεται και στη Σημείωση 11 των Οικονομικών Καταστάσεων «Απαιτήσεις από Πιστωτικά Ιδρύματα». Το συνολικό έσοδο τόκων από καταθέσεις ήταν € 716.627 για τη χρήση 2010 € 872.149 και για τη χρήση 2009 .

Ο μοναδικός μέτοχος της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 είναι η C.A.C.F. με ποσοστό 100% .

α) Συναλλαγές και υπόλοιπα με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υφίστανται αμοιβές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας για τη χρήση του 2010. Δεν υφίστανται υπόλοιπα χορηγήσεων που αφορούν τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οικονομικώς εξαρτώμενα συγγενικά τους πρόσωπα και τις εταιρείες στις οποίες ασκούν δεσπόζουσα επιρροή.

β) Συναλλαγές και υπόλοιπα με θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες

Θυγατρικές Εταιρίες (Εμπορική Ρεντ Μακροχρόνιες Μισθώσεις Οχημάτων ΑΕ, Εμπορική Credicom Μεσίτες Ασφαλίσεων ΑΕ).

	31/12/2010	31/12/2009
Ενεργητικό		
Δάνεια και Προκαταβολές σε πελάτες	138.992.885	147.656.467
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	226.191	739.780
Σύνολο	139.219.076	148.396.247
Έσοδα		
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα	4.356.124	4.961.206
Έσοδα από Μερίσματα	820.000	-
Ενοίκια κτιρίων	177.995	93.460
Υπηρεσίες παροχής υποστήριξης	388.362	462.744
Σύνολο	5.742.481	5.517.410
Έξοδα		
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	379.595	249.918

Στο **Παθητικό** τα Λοιπά στοιχεία παθητικού την 31/12/2010 ήταν € 51.852 και αντίστοιχα την 31/12/2009 ήταν € 460.838.

Συγγενείς Εταιρίες

Η συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας Carrefour Μαρινόπουλος Εταιρεία Παροχής Πιστώσεων Α.Ε ανέρχεται στο 37,56 %.

Ενεργητικό	31/12/10	31/12/09
Απαιτήσεις από παραχθείσες υπηρεσίες	160.613	326.231
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(27.998)	(237.917)
Έσοδα	31/12/10	31/12/09
Υπηρεσίες παροχής υποστήριξης	531.068	382.039

24. Φερεγγυότητα και Κεφαλαιακή Επάρκεια

Τα ποσά της παραγράφου αυτής αναγράφονται σε χιλιάδες ευρώ.

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%.

Αφού ελήφθησαν υπόψη και οι παραπάνω διατάξεις ο σχετικός δείκτης για την Τράπεζα στις 31/12/2010, λαμβάνοντας υπόψη τα ανάλογα αφαιρετικά στοιχεία, προσεγγίζει το 15,36%.

Σταθμισμένο Ενεργητικό

Σταθμισμένο Ενεργητικό ως προς πιστωτικό κίνδυνο	823.523
Σύνολο σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού	823.523

Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια

Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier #1 Capital)	125.043
Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier #2 Capital)	7.777
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων για σκοπούς φερεγγυότητας	132.820

25. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Τράπεζας, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας για τις οποίες η Τράπεζα δεν αναμένει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση και λειτουργία της

ΑΘΗΝΑ, 16 Μαΐου 2011

Ο Πρόεδρος
Του Διοικ. Συμβουλίου

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος

Ο Διευθυντής
Λογιστηρίου

Amir Djourabtchi

Alain Bulbulyan

Παναγιώτης Γ. Τσίχλης