



**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
«ΕΜΠΟΡΙΚΗ CREDICOM ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.»**

της 31ης Δεκεμβρίου 2007

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΑΘΗΝΑ 4 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2008

Περιεχόμενα των Οικονομικών Καταστάσεων

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	4
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	5
Ισολογισμός	6
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	7
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	8
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	9
1. Γενικές Πληροφορίες	9
2. Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	9
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	9
2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	11
2.3 Έσοδα και έξοδα από τόκους.....	11
2.4 Έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες και παροχή υπηρεσιών	11
2.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού – Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες.....	11
2.6 Ασώματες ακινητοποιήσεις – Λογισμικό	11
2.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	12
2.8 Μισθώσεις (Τράπεζα ως μισθωτής).....	12
2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12
2.10 Προβλέψεις	12
2.11 Παροχές στο προσωπικό.....	12
2.12 Αναβαλλόμενοι φόροι.....	13
2.13 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο.....	13
2.14 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	13
2.15 Συγκριτικά στοιχεία	13
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών	14
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	15
4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	15
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος.....	15
4.2.1 Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας.....	16
4.2.2 Δάνεια και απαιτήσεις.....	16
4.3 Κίνδυνος Αγοράς.....	18
4.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος.....	18
4.5 Κίνδυνος επιτοκίων.....	18
4.6 Κίνδυνος ρευστότητας.....	20
5. Καθαρά Έσοδα από Τόκους	21
6. Έσοδα Προμηθειών	21
7. Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	21
8. Δαπάνες Προσωπικού	21
9. Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	22
10. Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	22
11. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	22
12. Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες	23
13. Συμμετοχές σε θυγατρικές/Συγγενείς επιχειρήσεις	23
14. Ασώματες (Λογισμικό) και Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	24
15. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	24
16. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	25

17. Υποχρεώσεις προς Πελάτες.....	25
18. Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια.....	25
19. Λοιπές Υποχρεώσεις	25
20. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις / (Υποχρεώσεις)	26
21. Μετοχικό Κεφάλαιο και Υπέρ το Άρτιο	27
22. Μετρητά και Ταμειακά Ισοδύναμα.....	27
23. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	27
24. Κεφαλαιακή Επάρκεια	28
25. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις.....	29

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ CREDICOM A.E.

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας «Εμπορική Τράπεζα Credicom A.E.» (η «Τράπεζα»), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2007 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, την εφαρμογή και τη διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

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 του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, καθώς και την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων



Η Εκθεση της Λογιστικής Συμβουλίου περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από τα άρθρα 43α παράγραφος 3 και 16 παράγραφος 9 του Κ.Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενό της είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Πράιςγουοτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 4 Απριλίου 2008
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημ.	1 ^η Ιανουαρίου – 31 ^η Δεκεμβρίου 2007	1 ^η Ιανουαρίου – 31 ^η Δεκεμβρίου 2006
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα		49.290.310	30.628.796
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα		(27.310.467)	(13.181.780)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	5	21.979.843	17.447.016
Έσοδα Προμηθειών	6	385.736	125.686
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	7	184.490	157.447
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		22.550.069	17.730.149
Δαπάνες Προσωπικού	8	(7.423.791)	(5.917.492)
Αποσβέσεις	14	(2.013.331)	(1.902.741)
Απομείωση Αξίας Δανείων και Προκαταβολών	12	(3.349.001)	(3.653.133)
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	9	(4.539.465)	(4.240.135)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(17.325.588)	(15.713.501)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		5.224.481	2.016.649
Φόρος Εισοδήματος	20	(1.306.120)	(580.894)
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		3.918.361	1.435.755

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Ισολογισμός

	Σημ.	31η Δεκεμβρίου 2007	31η Δεκεμβρίου 2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	10	20.915	8.447
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	11	117.204.684	75.584.495
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες*	12	950.512.957	627.289.007
Συμμετοχές σε Θυγατρικές /Συγγενείς επιχειρήσεις	13	15.543.817	916.265
Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	14	1.533.652	2.093.488
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	14	2.006.862	1.628.956
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις*	20	-	404.315
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού*	15	1.788.799	1.136.338
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		1.088.611.686	709.061.311
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	16	966.785.113	635.127.017
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	17	545.451	528.566
Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	18	8.000.000	8.000.000
Προβλέψεις για Αποζημιώσεις Προσωπικού		338.896	603.632
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις*	20	901.806	-
Λοιπές Υποχρεώσεις*	19	10.628.345	9.262.182
Σύνολο Υποχρεώσεων		987.199.611	653.521.397
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	21	41.400.000	37.200.000
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	21	67.434.000	29.680.200
Ζημιές Εις Νέον		(11.340.286)	(12.776.041)
Κέρδη χρήσης		3.918.361	1.435.755
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		101.412.075	55.539.914
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		1.088.611.686	709.061.311

* Τα κονδύλια το 2006 έχουν αναμορφωθεί για λόγους συγκρισιμότητας

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 29 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 2006	35.100.000	10.800.000	(12.776.041)	33.123.959
Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	2.100.000	18.880.200	-	20.980.200
Κέρδος χρήσης 2006	-	-	1.435.755	1.435.755
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	37.200.000	29.680.200	(11.340.286)	55.539.914
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2007	37.200.000	29.680.200	(11.340.286)	55.539.914
Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	4.200.000	37.753.800	-	41.953.800
Κέρδος χρήσης 2007	-	-	3.918.361	3.918.361
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	41.400.000	67.434.000	(7.421.925)	101.412.075

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2007	1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2006*
Κέρδη προ φόρων	5.224.481	2.016.649
<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	2.013.331	1.902.741
Καθαρή αύξηση σε δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	607.944	113.381
Απομείωση αξίας χορηγήσεων και προκαταβολών	3.349.001	3.653.133
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(264.736)	384.009
Λειτουργικό κέρδος πριν από μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης	10.930.022	8.069.913
<u>Καθαρή (αύξηση)/μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:</u>		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(326.572.951)	(341.437.340)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(652.461)	978.172
	(327.225.412)	(340.459.168)
<u>Καθαρή αύξηση λειτουργικών υποχρεώσεων:</u>		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	16.886	180.733
Λοιπές υποχρεώσεις	758.219	172.887
	775.105	353.620
Σύνολο Εκροών από Λειτουργικές Δραστηριότητες	(315.520.285)	(332.035.635)
Ταμειακές Εκροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Προσθήκες ενσώματων ακινητοποιήσεων	(1.199.667)	(190.481)
Προσθήκες ασώματων ακινητοποιήσεων	(631.735)	(683.005)
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	(14.627.552)	(916.265)
Σύνολο Εκροών από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(16.458.954)	(1.789.751)
Ταμειακές Εισροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	42.000.000	21.000.000
Φόρος αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(46.200)	(19.800)
Αύξηση δανεισμού από πιστωτικά ιδρύματα (Μετόχους)	331.658.096	346.457.728
Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια (από Μετόχους)	-	8.000.000
Σύνολο Εισροών από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	373.611.896	375.437.928
Καθαρή Αύξηση στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	41.632.657	41.612.542
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου (Σημ. 22)	75.592.942	33.980.400
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Λήξης Περιόδου (Σημ. 22)	117.225.599	75.592.942

* Τα κονδύλια το 2006 έχουν αναμορφωθεί για λόγους συγκρισιμότητας

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

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, καταναλωτικό factoring και stock finance 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/B/03/15. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31 Δεκεμβρίου 2007, έχει ως εξής:

Μέλη		
Λεωνίδας Κριστόφ	Ζώνιος Γκραβ	Πρόεδρος
Ειρήνη Σεμπαστιέν	Μαραγκουδάκη	Αντιπρόεδρος
Ζακ-Ουμπέρ	Πλαισάντ	Διευθύνουσα Σύμβουλος
Παναγιώτης	Ρολλέ	Μέλος
Παναγιώτης	Βαρελάς	Μέλος
Αμίρ	Ζαφειρόπουλος	Μέλος
	Τζουραμπζί	Μέλος

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 4^η Απριλίου 2008.

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:

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2007 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (“ΔΠΧΠ”) που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα πρότυπα και διερμηνείες που εγκρίθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Οι παρακάτω παρουσιαζόμενες λογιστικές αρχές έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

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 Τράπεζας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

(α) Πρότυπα και Διερμηνείες με ημερομηνία εφαρμογής μετά την 1^η Ιανουαρίου 2007

- ΔΠΧΠ 7 – Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 – Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου: Το πρότυπο και η τροποποίηση εισάγει επιπλέον γνωστοποιήσεις με σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2007.
- ΔΕΕΧΠ 7 – Εφαρμογή της μεθόδου επαναδιατύπωσης του ΔΛΠ 29 : Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή του ΔΛΠ 29 σε μια περίοδο παρουσίας στην κατά την οποία μια επιχείρηση αναγνωρίζει την ύπαρξη υπερπληθωρισμού στην οικονομία του λειτουργικού νομίσματός της, εφόσον η οικονομία δεν ήταν υπερπληθωριστική στην προγενέστερη περίοδο. Αυτή η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.
- ΔΕΕΧΠ 8 – Πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2: Η διερμηνεία εξετάζει συναλλαγές που περιλαμβάνουν την έκδοση συμμετοχικών τίτλων – όπου το αναγνωρίσιμο λαμβανόμενο τίμημα είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν – προκειμένου να καθοριστεί εάν εμπίπτουν ή όχι στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2. Η διερμηνεία τους δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.
- ΔΕΕΧΠ 9 – Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παραγώγων : Η διερμηνεία απαιτεί μια οικονομική οντότητα να αξιολογήσει εάν ένα ενσωματωμένο παράγωγο πρέπει για να διαχωριστεί από τη σύμβαση με την οποία αποκτήθηκε και να αξιολογηθεί ως μεμονωμένο παράγωγο όταν η οικονομική οντότητα γίνεται αρχικά συμβαλλόμενο μέρος στη σύμβαση. Από την υιοθέτηση της δεν προέκυψε ουσιώδης επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.
- ΔΕΕΧΠ 10 – Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις και Απομείωση : Η διερμηνεία απαγορεύει τις οι ζημίες απομείωσης που αναγνωρίζονται σε μια ενδιάμεση περίοδο, όσον αφορά την υπεραξία (επιχείρησης), τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους και τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίζονται σε στο κόστος, να αντιστραφούν σε ισολογισμούς μεταγενέστερων ημερομηνιών. Από την υιοθέτηση της δεν προέκυψε ουσιώδης επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

(β) Πρότυπα και Διερμηνείες με ημερομηνία εφαρμογής μετά την 1^η Ιανουαρίου 2008

- ΔΠΧΠ 8 – Τομείς Δραστηριοτήτων : Το πρότυπο δεν έχει εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα καθώς έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 14, κάτω από το οποίο οι τομείς αναγνωρίζονταν και παρουσιάζονταν με βάση μια ανάλυση απόδοσης και κινδύνου. Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 8 οι τομείς αποτελούν συστατικά μιας οικονομικής οντότητας μονάδας που εξετάζονται τακτικά από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο / Διοικητικό Συμβούλιο της οικονομικής οντότητας μονάδας και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση αυτήν την εσωτερική κατηγοριοποίηση. Η Τράπεζα θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 8 από την 1 Ιανουαρίου 2009. Η εφαρμογή αυτού του προτύπου από την Τράπεζα αναμένεται να επιφέρει αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των δραστηριοτήτων της κατά τομέα λειτουργίας.
- ΔΛΠ 23 – Κόστος δανεισμού : Η αναθεωρημένη έκδοση του παραπάνω προτύπου έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009. Η βασική διαφορά σε σχέση με την προηγούμενη έκδοση αφορά στην κατάργηση της επιλογής αναγνώρισης ως έξοδο του κόστους δανεισμού που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, για τα οποία απαιτείται ένα σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να μπορέσουν να λειτουργήσουν ή να πωληθούν, ως έξοδο. Η Τράπεζα θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 23 από την 1 Ιανουαρίου 2009.
- ΔΕΕΧΠ 11 – ΔΠΧΠ 2: Συναλλαγές Ιδίων Μετοχών Ομίλου : Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Μαρτίου 2007 και διασαφηνίζει τον λογιστικό χειρισμό σε περιπτώσεις όπου οι υπάλληλοι μίας θυγατρικής εταιρείας λαμβάνουν μετοχές της μητρικής εταιρείας. Επίσης διασαφηνίζει εάν ορισμένοι τύποι συναλλαγών πρέπει να λογίζονται ως συναλλαγές με διακανονισμό μσε συμμετοχικούς τίτλους ή συναλλαγές με διακανονισμό τοις μετρητοίς. Η διερμηνεία δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές πληροφορίες της Τράπεζας.
- ΔΕΕΧΠ 12 – Συμφωνίες Παραχώρησης Υπηρεσιών: Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2008 και αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης υπηρεσιών. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.
- ΔΕΕΧΠ 13 – Προγράμματα πίστης πελατών: Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιουλίου 2008 και διασαφηνίζει τον λογιστικό χειρισμό των εταιρειών που χορηγούν για την χορήγηση κάποιας μορφής επιβράβευσης πιστότητας πίστης όπως 'πόντους' ή 'ταξιδιωτικά μίλια' σε πελάτες που αγοράζουν αγαθά ή υπηρεσίες, όπως 'πόντοι' ή 'ταξιδιωτικά μίλια'. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.
- ΔΕΕΧΠ 14 – Όριο αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού από προγράμματα καθορισμένων παροχών, ελάχιστη απαιτούμενη χρηματοδότηση και η αλληλεπίδρασή τους: Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2008 και αναφέρεται σε παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία και άλλα μακροχρόνια προγράμματα καθορισμένων παροχών προς τους εργαζόμενους. Η διερμηνεία

διασαφηνίζει πότε τα οικονομικά οφέλη με τη μορφή επιστροφών από το πρόγραμμα ή μειώσεων των μελλοντικών εισφορών στο πρόγραμμα πρέπει να θεωρηθούν ως διαθέσιμα, πώς η ύπαρξη ελαχίστου ελάχιστης απαιτούμενου σχηματισμένου κεφαλαίου χρηματοδότησης ενδεχομένως θα επηρέαζε τα διαθέσιμα οικονομικά οφέλη με τη μορφή μειώσεων τις μειώσεις των μελλοντικών εισφορών και πότε η ύπαρξη ελαχίστου απαιτούμενου σχηματισμένου κεφαλαίου ελάχιστης χρηματοδότησης θα δημιουργούσε υποχρέωση. Εφόσον η Τράπεζα δεν έχει τέτοια προγράμματα παροχών για τους εργαζόμενους, η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.

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 2007 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 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 πραγματοποιήσής 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 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 ουσιαδώς 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 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. 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 συμψηφίζονται και απεικονίζονται στον ισολογισμό 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 δεσπόζουσα 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 δεσπόζουσα 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 αναγνωρισθεί 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 υφιστάμενων 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.

4.2.1 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 31/12/2007 και την 31/12/2006, 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.

	Μέγιστη Έκθεση	
	31/12/2007	31/12/2006
Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων Ισολογισμού :		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	117.204.684	75.584.495
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες:		
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Πιστωτικές κάρτες	83.297.976	69.808.817
Καταναλωτικά δάνεια	539.480.673	388.763.151
Λοιπά δάνεια	174.269.520	156.400.311
Δάνεια προς επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις		
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	159.463.174	15.859.506
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.788.799	1.136.338
Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εκτός Ισολογισμού :		
Μελλοντικές εκταμιεύσεις χορηγήσεων	19.482.214	18.575.000
Σύνολο	1.094.987.040	726.127.618

4.2.2 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι προκαταβολές σε πελάτες και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων αναλύονται ως εξής :

	31/12/2007	31/12/2006
	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες
Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας	870.528.534	579.082.222
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση, χωρίς απομείωση αξίας	78.150.056	48.039.087
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	10.811.407	5.795.738
Προ προβλέψεων	959.489.997	632.917.046
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	8.977.040	5.628.039
Μετά προβλέψεων	950.512.957	627.289.007

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

31 Δεκεμβρίου 2007

Δάνεια αυτοκινήτου	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	57.145.033
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	16.470.849
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>4.038.745</u>
Σύνολο	<u>77.654.627</u>

31 Δεκεμβρίου 2007

Δάνεια Καταναλωτικής Πίστης	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	349.651
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	120.718
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>25.061</u>
Σύνολο	<u>495.430</u>

31 Δεκεμβρίου 2006

Δάνεια αυτοκινήτου	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	33.043.742
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	10.082.375
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>4.787.806</u>
Σύνολο	<u>47.913.923</u>

31 Δεκεμβρίου 2006

Δάνεια Καταναλωτικής Πίστης	<u>Σύνολο</u>
Σε καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες (1 δόση σε οφειλή)	75.764
Σε καθυστέρηση 30-60 ημέρες (2 δόσεις σε οφειλή)	45.849
Σε καθυστέρηση 60-90 ημέρες (3 δόσεις σε οφειλή)	<u>3.551</u>
Σύνολο	<u>125.164</u>

(β) Δάνεια σε πελάτες με απομείωση της αξίας τους

31 Δεκεμβρίου 2007

	Δάνεια Αυτοκινήτου	Καταναλωτική Πίστη	Σύνολο
Δάνεια σε πελάτες με απομείωση της αξίας τους	10.739.529	71.877	10.811.407

31 Δεκεμβρίου 2006

	Δάνεια Αυτοκινήτου	Καταναλωτική Πίστη	Σύνολο
Δάνεια σε πελάτες με απομείωση της αξίας τους	5.794.021	1.717	5.795.738

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 τις 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 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 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.

ΕΜΠΟΡΙΚΗ CREDICOM ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.
 Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007
 Ποσά σε ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007	Μέχρι 1 μήνα	1-3 Μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	20.915	-	-	-	-	20.915
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	117.204.684	-	-	-	-	117.204.684
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες*	46.732.424	3.484.391	82.316.211	817.979.931	-	950.512.957
Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	-	-	-	-	1.533.652	1.533.652
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	-	-	-	-	2.006.862	2.006.862
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις *	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχές σε θυγατρικές /Συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	15.543.817	15.543.817
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού*	-	-	-	-	1.788.799	1.788.799
Σύνολο Ενεργητικού	163.958.023	3.484.391	82.316.211	817.979.931	20.873.130	1.088.611.686
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	-	159.000.000	269.250.000	529.250.000	9.285.113	966.785.113
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	545.451	-	-	-	-	545.451
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	-	-	-	8.000.000	-	8.000.000
Προβλέψεις για Αποζημιώσεις Προσωπικού	-	-	-	-	338.896	338.896
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις*	-	-	-	-	901.806	901.806
Λοιπές Υποχρεώσεις*	-	-	-	-	10.628.345	10.628.345
Σύνολο Υποχρεώσεων	545.451	159.000.000	269.250.000	537.250.000	21.154.160	987.199.611
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	163.412.572	(155.515.609)	(186.993.789)	280.729.931		
Στις 31 Δεκεμβρίου 2006						
Σύνολο Ενεργητικού	85.905.057	859.278	44.613.457	571.504.157	6.179.362	709.061.311
Σύνολο Υποχρεώσεων	71.899.373	156.000.000	109.000.000	306.756.210	9.865.814	653.521.397
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου*	14.005.684	(155.140.722)	(64.386.543)	264.747.947		

* Τα κονδύλια το 2006 έχουν αναμορφωθεί για λόγους συγκρισιμότητας

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 ακόλουθων:

- (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 2007

	Σε πρώτη ζήτηση	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	20.915	-	-	-	-	20.915
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	117.204.684	-	-	-	-	117.204.684
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες*	46.732.424	3.484.391	82.316.211	817.979.931	-	950.512.957
Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	1.533.652	-	1.533.652
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	2.006.862	-	2.006.862
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις *	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχές σε θυγατρικές /Συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	15.543.817	15.543.817
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού*	-	1.788.799	-	-	-	1.788.799
Σύνολο Ενεργητικού	163.958.023	5.273.190	82.316.211	821.520.445	15.543.817	1.088.611.686
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	-	159.000.000	269.250.000	529.250.000	9.285.113	966.785.113
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	545.451	-	-	-	-	545.451
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	-	-	-	8.000.000	-	8.000.000
Προβλέψεις για Αποζημιώσεις Προσωπικού*	-	-	-	338.896	-	338.896
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις*	-	-	-	-	901.806	901.806
Λοιπές Υποχρεώσεις*	10.628.345	-	-	-	-	10.628.345
Σύνολο Υποχρεώσεων	11.173.796	159.000.000	269.250.000	537.588.896	10.186.919	987.199.611
Καθαρή Θέση	152.784.227	(153.726.810)	(186.933.789)	283.931.549	5.356.898	101.412.075

Στις 31 Δεκεμβρίου 2006

Σύνολο Ενεργητικού	85.905.057	1.995.616	44.613.457	575.630.916	916.265	709.061.311
Σύνολο Υποχρεώσεων	81.161.555	156.000.000	109.000.000	307.359.842	-	653.521.397
Καθαρή Θέση*	4.743.502	(154.004.384)	(64.386.543)	268.271.074	916.265	55.539.914

* Τα κονδύλια το 2006 έχουν αναμορφωθεί για λόγους συγκρισιμότητας

5. Καθαρά Έσοδα από Τόκους

	1/1/07 – 31/12/07	1/1/06 – 31/12/06
Έσοδα από Τόκους		
Τοποθετήσεις διατραπεζικής	531.549	332.466
Ομολογιακό δάνειο σε θυγατρική	356.688	-
Χορηγήσεις σε πελάτες	48.402.073	30.296.330
	49.290.310	30.628.796
Έξοδα από Τόκους		
Τοποθετήσεις τραπεζών	(27.291.706)	(13.170.678)
Προθεσμιακές καταθέσεις ΤΕΚ	(18.761)	(11.102)
	(27.310.467)	(13.181.780)
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	21.979.843	17.447.016

6. Έσοδα Προμηθειών

	1/1/07 – 31/12/07	1/1/06 – 31/12/06
Συνδρομές και αναλήψεις μετρητών με πιστωτικές κάρτες	105.801	12.635
Λοιπές προμήθειες διαχείρισης δανείων	213.111	32.876
Προμήθειες είσπραξης ασφαλιστρών	66.824	80.175
	385.736	125.686

7. Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης

	1/1/07 – 31/12/07	1/1/06 – 31/12/06
Ενοίκια Κτιρίων	142.643	135.628
Λοιπά έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	5.847	3.819
Έσοδα διαχείρισης εισπράξεων	36.000	18.000
	184.490	157.447

8. Δαπάνες Προσωπικού

	1/1/07 – 31/12/07	1/1/06 – 31/12/06
Μισθοί και ημερομίσθια	5.960.568	4.729.271
Εργοδοτικές εισφορές	1.270.604	950.049
Πρόβλεψη αποζημίωσης λόγω εξόδου από την υπηρεσία	137.090	136.674
Λοιπές παροχές	55.529	101.498
	7.423.791	5.917.492

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στη Credicom την 31η Δεκεμβρίου 2007 ήταν 190 άτομα, έναντι 135 την 31η Δεκεμβρίου του 2006.

9. Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

	1/1/07 – 31/12/07	1/1/06 – 31/12/06
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	375.520	292.030
Ενοίκια – Μισθώσεις	995.491	881.092
Τηλεπικοινωνίες & Ταχυδρομικά έξοδα	561.626	510.229
Επισκευές και συντηρήσεις	364.139	861.448
Λοιπές παροχές τρίτων	117.411	100.343
Φόροι – Τέλη	361.753	236.525
Έντυπα και γραφική ύλη	146.020	168.446
Έξοδα Προβολής & Διαφήμισης	460.753	263.856
Διάφορα έξοδα	1.156.752	926.166
Σύνολο Λοιπών Λειτουργικών Εξόδων	4.539.465	4.240.135

10. Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31/12/07	31/12/06
Ταμείο	1.222	7.140
Καταθέσεις σε Κεντρική Τράπεζα	19.693	1.307
Σύνολο Ταμείου και Καταθέσεων στη Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 22)	20.915	8.447

11. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων

	31/12/07	31/12/06
Καταθέσεις όψεως	3.204.684	4.384.495
Κατάθεση προθεσμίας σε Εμπορική Τράπεζα και Sofinco	114.000.000	71.200.000
Σύνολο Καταθέσεων όψεως και Προθεσμίας (Σημ.22)	117.204.684	75.584.495

12. Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες

	31/12/07	31/12/06
Δάνεια σε φυσικά πρόσωπα		
Πιστωτικές κάρτες	83.297.976	69.808.817
Καταναλωτικά δάνεια καθορισμένης διάρκειας	539.480.673	388.763.151
Λοιπά δάνεια	174.269.520	156.400.311
	797.048.169	614.972.279
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα		
Επιχειρηματικά δάνεια	159.463.174	15.859.506
Σύνολο δεδουλευμένων τόκων δανείων	2.978.654	2.085.261
Σύνολο Δανείων και Προκαταβολών σε Πελάτες	959.489.997	632.917.046
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων	(8.977.040)	(5.628.039)
	950.512.957	627.289.007

Το υπόλοιπο των δανείων (πριν από προβλέψεις και χωρίς τους δεδουλευμένους τόκους) κυμαινόμενου επιτοκίου ήταν στις 31/12/07 € 421.107.836 ενώ αντίστοιχα στις 31/12/06 ήταν € 254.970.165.

Μεταβολή πρόβλεψης απομείωσης χορηγήσεων

	31/12/07	31/12/06
Υπόλοιπο έναρξης	5.628.039	1.974.906
Πρόβλεψη περιόδου για απομείωση χορηγήσεων	3.349.001	3.653.133
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	8.977.040	5.628.039

13. Συμμετοχές σε θυγατρικές/Συγγενείς επιχειρήσεις

A/A	Επωνυμία	Χώρα Σύστασης	% Συμμετοχής 31.12.07	Υπόλοιπο 31.12.07	% Συμμετοχής 31.12.06	Υπόλοιπο 31.12.06
1.	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΚΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΜΕΣΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΩΝ Α.Ε.Ε	ΕΛΛΑΔΑ	100%	5.939.000	0%	0
2.	ΑΝΤΕΝΑ ΕΝΟΙΚΙΑΣΕΙΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΛΛΑΔΑ	80%	5.021.510	0%	0
3.	CARREFOUR ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	40%	4.583.307	40%	916.265
				15.543.817		916.265

	Θυγατρικές επιχειρήσεις		Συγγενείς επιχειρήσεις	
	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	-	-	916.265	-
Προσαυζήσεις επενδύσεων	10.960.510	-	3.667.042	916.265
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	10.960.510	-	4.583.307	916.265

Η Carrefour Μαρινόπουλος Εταιρεία Παροχής Πιστώσεων Α.Ε. συστάθηκε στις 28/8/2007. Στο μετοχικό της κεφάλαιο συμμετέχουν κατά 60% η Carrefour Μαρινόπουλος Α.Ε. και κατά 40% 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 δραστηριοποιείται στις εκμισθώσεις και χρονομισθώσεις αυτοκινήτων. Στο μετοχικό της κεφάλαιο συμμετέχει κατά 80 % η Εμπορική Credicom Τράπεζα Α.Ε. και κατά 20% ο κος Σπυρίδων Παζαρόπουλος.

Η Εμπορική Εκμισθώσεων μέσω Μεταφοράς και Πρακτορεύσεων Α.Ε.Ε. έχει διακριτικό τίτλο Εμπορική Rent και δραστηριοποιείται στις εκμισθώσεις και χρονομισθώσεις αυτοκινήτων.

14. Ασώματες (Λογισμικό) και Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

	Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις		
	Λογισμικό	Εγκαταστάσεις κτιρίων	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης 31.12.2006	5.023.261	811.057	3.270.634	4.081.691
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2006	(2.929.773)	(188.334)	(2.264.402)	(2.452.736)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο 31.12.2006	2.093.488	622.723	1.006.232	1.628.955
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο 1.1.2007	5.023.261	811.057	3.270.634	4.081.691
Προσθήκες χρήσης	631.735	414.492	785.175	1.199.667
Υπόλοιπο 31.12.2007	5.654.996	1.225.549	4.055.809	5.281.358
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1.1.2007	(2.929.773)	(188.334)	(2.264.402)	(2.452.736)
Αποσβέσεις χρήσης	(1.191.571)	(81.354)	(740.405)	(821.759)
Υπόλοιπο 31.12.2007	(4.121.344)	(269.688)	(3.004.807)	(3.274.495)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2007	1.533.652	955.861	1.051.002	2.006.863

15. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού

	31/12/07	31/12/06
Έξοδα επόμενων χρήσεων	134.831	133.278
Λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές	1.653.968	1.003.060
	1.788.799	1.136.338*

* Τα κονδύλια το 2006 έχουν αναμορφωθεί για λόγους συγκρισιμότητας

16. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

	31/12/07	31/12/06
Προθεσμιακές καταθέσεις Εμπορικής Τράπεζας	482.250.000	315.850.000
Προθεσμιακές καταθέσεις Sofinco	475.250.000	315.850.000
Δεδουλευμένοι τόκοι υποχρεώσεων προς Πιστωτικά Ιδρύματα	9.285.113	3.427.017
	966.785.113	635.127.017

17. Υποχρεώσεις προς Πελάτες

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

18. Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια

	31/12/07	31/12/06
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης Εμπορικής Τράπεζας	4.000.000	4.000.000
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης Sofinco	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 02/10/2016 και κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor3m + 75bp.

19. Λοιπές Υποχρεώσεις

	31/12/07	31/12/06
Έξοδα χρήσης πληρωτέα	1.112.950	505.008
Προμηθευτές	1.604.627	4.122.123
Φόροι πληρωτέοι	622.650	187.284
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	310.424	221.934
Λοιπές υποχρεώσεις	6.977.694	4.225.833
	10.628.345	9.262.182 *

* Τα κονδύλια το 2006 έχουν αναμορφωθεί για λόγους συγκρισιμότητας

20. 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:

	31/12/07	31/12/06
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις / (Υποχρεώσεις)		
Μεταβολή άυλων στοιχείων ενεργητικού	(79.746)	64.510
Διαφορές εφαρμογής πραγματικού επιτοκίου βάσει ΔΛΠ 39	(929.433)	(1.898.331)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	84.724	-
Πρόβλεψη απομείωσης αξίας χορηγήσεων	(1.393.842)	(265.422)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	1.416.490	2.503.558
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)	(901.807)	404.315

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

	31/12/07	31/12/06
Αναβαλλόμενος φόρος (Αποτελέσματα περιόδου)		
Μεταβολή άυλων στοιχείων ενεργητικού	(144.256)	(242.588)
Διαφορές εφαρμογής πραγματικού επιτοκίου βάσει ΔΛΠ 39	968.898	(933.707)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	84.724	-
Πρόβλεψη απομείωσης αξίας χορηγήσεων	(1.128.420)	(256.157)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(1.087.068)	851.558
	(1.306.120)	(580.894)

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.

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:

	31/12/07	31/12/06
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 10)	20.915	8.447
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (Σημ. 11)	117.204.684	75.584.495
	117.225.599	75.592.942

23. 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 16 των Οικονομικών Καταστάσεων «Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα». Το σύνολο των εξόδων από τόκου προς τους δύο μετόχους ήταν:

	1/1/07 – 31/12/07	1/1/06 – 31/12/06
Εμπορική Τράπεζα	13.836.332	6.632.745
Sofinco	13.455.374	6.537.933
	27.291.706	13.170.678

Η Credicom διατηρεί καταθέσεις στην Εμπορική Τράπεζα και στη Sofinco, όπως αναφέρεται και στη Σημείωση 11 των Οικονομικών Καταστάσεων «Απαιτήσεις από Πιστωτικά Ιδρύματα». Το συνολικό έσοδο τόκων από καταθέσεις ήταν € 531.548,93 για τη χρήση 2007 και € 332.466 για τη χρήση 2006.

Οι μοναδικοί μέτοχοι της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 ήταν η Εμπορική Τράπεζα με ποσοστό 50% και η Sofinco με ποσοστό 50% .

α) Συναλλαγές και υπόλοιπα με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υφίστανται αμοιβές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας για τη χρήση του 2007. 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 Εκμισθώσεων μέσω Μεταφοράς και Πρακτορεύσεων Α.Ε.Ε, Antena Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων Ανώνυμη Εμπορική Εταιρεία)

	31/12/2007	31/12/2006
Ενεργητικό		
Δάνεια και Προκαταβολές σε πελάτες	69.670.461	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	63.984	-
	69.734.445	-
Έσοδα		
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα	525.280	-
Έξοδα		
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	214.765	-

Συγγενείς Εταιρίες

Δεν έχουν πραγματοποιηθεί συναλλαγές. Η συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας Carrefour Μαρινόπουλος Εταιρεία Παροχής Πιστώσεων Α.Ε ανέρχεται στο 40 %.

24. 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%.

Βάσει εκτιμήσεων της Διοίκησης της Τράπεζας και αφού ελήφθησαν υπόψη και οι παραπάνω διατάξεις ο σχετικός δείκτης για την Τράπεζα στις 31/12/2007, λαμβάνοντας υπόψη τα ανάλογα αφαιρετικά στοιχεία, προσεγγίζει το 8,7%.

Το ποσοστό 8,7 % προκύπτει αν τα βασικά ίδια κεφάλαια αναπροσαρμοστούν σε € 79.688 χιλ. βάση της ΠΔ/ΤΕ 2565/05 και των ΠΔ/ΤΕ που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο.

Σταθμισμένο Ενεργητικό

Σταθμισμένο Ενεργητικό ως προς πιστωτικό κίνδυνο	981.587
Σύνολο σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού	981.587

Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	
Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier #1 Capital)	93.514
Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier #2 Capital)	5.709
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	99.222

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 , 4 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2008

Ο Πρόεδρος
Του Διοικ. Συμβουλίου

Η Διευθύνουσα
Σύμβουλος

Ο Διευθυντής
Λογιστηρίου

Λεωνίδας Α.Ζώννιος

Ειρήνη Ι.Μαραγκουδάκη

Λεωνίδας Γ.Καρανικήτας