

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης για τη χρήση που έληξε στις
31 Δεκεμβρίου 2006

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Ενοποιημένη Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως για τις χρήσεις που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2006 και 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημειώσεις	2006	2005
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		177,546	148,784
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(79,106)	(65,389)
Καθαρό αποτέλεσμα τόκων	9	98,440	83,395
Έσοδα από προμήθειες		27,820	28,338
Έξοδα από προμήθειες		(7,653)	(7,762)
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	10	20,167	20,576
Έσοδα από τίτλους		35	33
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	11	5,899	8,079
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	12	8,696	1,570
Λειτουργικά έσοδα		133,237	113,653
Κόστος προσωπικού		(45,516)	(49,521)
Λοιπά διοικητικά έξοδα		(48,072)	(49,627)
Αποσβέσεις		(6,978)	(7,980)
Λειτουργικά έξοδα	13	(100,566)	(107,128)
Απομείωση Αξίας Απαιτήσεων		(10,244)	(11,857)
Λειτουργικό Αποτέλεσμα		22,427	(5,332)
Έσοδα από πώληση θυγατρικών		-	56,139
Κέρδος προ φόρων		22,427	50,807
Φόρος Εισοδήματος	14	(7,351)	(14,517)
Καθαρό αποτέλεσμα χρήσης μετά φόρων		15,076	36,290

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Ενοποιημένος Ισολογισμός της 31 Δεκεμβρίου 2006 και 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημειώσεις	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ενεργητικό			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	15	65,016	38,035
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	713,417	613,145
Απαιτήσεις από πελάτες	17	2,885,377	2,080,512
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Εμπορικής Εκμετάλλευσης	18	16,343	25,261
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση	20	12,957	5,065
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	19	12,962	2,946
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	21	8	8
Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	22	36,164	31,392
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	23	1,942	2,164
Αναβαλλόμενη φορολογική Απαίτηση	24	30,649	37,785
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	25	49,687	24,669
Σύνολο Ενεργητικού		<u>3,824,522</u>	<u>2,860,982</u>
Παθητικό			
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	19	14,063	2,290
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	939,889	740,575
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27	1,940,184	1,822,382
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	28	600,000	-
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	24	76	-
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	26	65,000	65,000
Λοιπές προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	29	1,783	1,403
Λοιπές υποχρεώσεις	30	80,595	61,477
Σύνολο Παθητικό		<u>3,641,590</u>	<u>2,693,127</u>
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	31	162,893	162,893
Διαφορά υπέρ το Άρτιο		133,858	133,858
Αποθεματικό Αναπροσαρμογής		(638)	(620)
Συσσωρευμένη Ζημία		(113,200)	(128,276)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<u>182,913</u>	<u>167,855</u>
Δικαιώματα Μειοψηφίας		19	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<u>182,932</u>	<u>167,855</u>
Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων		<u>3,824,522</u>	<u>2,860,982</u>

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων

για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό Αναπροσαρμο- γής	Συναλλαγματι- κή διαφορά από μετατροπή ισολογισμών θυγατρικής εξωτερικού	Συσσωρευμένη ζημία	Αναλογία στους μετόχους	Δικαίωμα μειοψηφίας	Σύνολο
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2005	162,893	133,858	(1,582)	184	(164,677)	130,676	-	130,676
Καθαρή ζημία χρήσης	-	-	-	-	36,290	36,290	-	36,290
Καθαρό κέρδος από αποτίμηση χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	1,042	-	-	1,042	-	1,042
Ζημία από αποτίμηση χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση μεταφερθέντα στα αποτελέσματα	-	-	(80)	-	-	(80)	-	(80)
Επίπτωση από πώληση θυγατρικής	-	-	-	(184)	111	(73)	-	(73)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005	162,893	133,858	(620)	-	(128,276)	167,855	-	167,855
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	-	-	15,076	15,076	-	15,076
Καθαρό κέρδος από αποτίμηση χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	4	-	-	4	-	4
Κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση μεταφερθέντα στα αποτελέσματα	-	-	(22)	-	-	(22)	-	(22)
Λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	-	-	19	19
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	162,893	133,858	(638)	-	(113,200)	182,913	19	182,932

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμιακών Ροών
Για τις χρήσεις που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2006 και 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρά κέρδη χρήσης	15,076	36,290
Προσαρμογές για μη ταμιακές κινήσεις		
Αποσβέσεις	6,978	7,980
Ζημία απομείωσης αξίας	10,244	11,857
(Κέρδη)/ζημία από μεταβολές εύλογης αξίας εμπορικού χαρτοφυλακίου	1,322	(1,052)
Παροχές σε εργαζομένους	380	390
Ζημία/(κέρδη) από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων	(130)	(183)
Φορολογική επιβάρυνση/(ελάφρυνση)	7,351	14,517
Λοιπά μη ταμιακά κονδύλια	3,846	3,926
Μεταβολές σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατεχόμενα προς εμπορία	9,728	28,357
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(100,272)	(362,686)
Απαιτήσεις κατά πελατών	(815,108)	(762,887)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(21,178)	(10,675)
Υποχρεώσεις από πιστωτικά ιδρύματα	199,314	466,403
Υποχρεώσεις από πελάτες	117,427	461,996
Λοιπές υποχρεώσεις	11,293	24,669
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>(553,729)</u>	<u>(81,098)</u>
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	(7,875)	(436)
Καθαρή επένδυση σε πάγια περιουσιακά στοιχεία	(11,397)	(5,362)
Έσοδα από πώληση συμμετοχών	-	16,786
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>(19,272)</u>	<u>10,988</u>
Αποτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(18)	962
Τιτλοποίηση δανείων	600,000	-
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	-	65,000
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>599,982</u>	<u>65,962</u>
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων διαθεσίμων	26,981	(4,148)
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	<u>38,035</u>	<u>42,183</u>
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	<u>65,016</u>	<u>38,035</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

(Συνέχεια)

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

1 Σύσταση και κύριες δραστηριότητες

Η Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E. (η “Τράπεζα”) που είναι η μητρική εταιρεία, έχει συσταθεί στην Ελλάδα κατά το 2000 και ξεκίνησε δραστηριότητες το ίδιο έτος. Οι θυγατρικές της Τράπεζας δραστηριοποιούνται σε χρηματοοικονομικές υπηρεσίες μεταξύ των οποίων είναι η χρηματοδότηση εμπόρων αυτοκινήτων και η πρακτορεία - μεσιτείας ασφαλειών. Ο Όμιλος λειτουργεί στην Ελλάδα.

Τον Δεκέμβριο του 2005, η Τράπεζα πούλησε την θυγατρική της Τράπεζα Bank Europa A.S, μια τράπεζα που δραστηριοποιείται στην Τουρκία. Η εν λόγω θυγατρική τράπεζα περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις 2005 μέχρι την ημερομηνία πώλησής της. Συνεπώς, η παράθεση των μεγεθών των αποτελεσμάτων χρήσεων μεταξύ των ετών 2005 και 2006 δεν είναι απολύτως συγκρίσιμη.

Η Τράπεζα κατά την διάρκεια του Δεκεμβρίου 2006 εναρμόνισε την εταιρική της εικόνα με αυτή του Ομίλου της μητρικής Τράπεζας Millennium BCP, στα πλαίσια αυτής της εναρμόνισης, η Τράπεζα μετονομάστηκε σε Τράπεζα Millennium Bank AE. Ο μοναδικός μέτοχος της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 είναι η BCP Participacoes Financeiras, SGPS, Sociedade Unipessoal, Lda.

2 Βάση Σύνταξης

(α) Σημείωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) υιοθετηθέντα από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν προς δημοσίευση, από το Διοικητικό Συμβούλιο, την 14 Φεβρουαρίου 2007.

(β) Βάση παρουσίασης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εκφράζονται σε Ευρώ, στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη χιλιάδα. Έχουν ετοιμαστεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους: παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, επενδύσεις κατεχόμενες για εμπορική εκμετάλλευση και επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση. Κάποια στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού τα οποία καλύπτονται από αντισταθμιστικά μέτρα, εμφανίζονται στην εύλογη αξία σχετικά με τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

(γ) Εκτίμηση

Η σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π υποχρεώνει τη Διοίκηση να κρίνει και να λάβει ορισμένες αποφάσεις που επηρεάζουν τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει καθώς και τα ποσά του ενεργητικού, παθητικού, έσοδα και έξοδα. Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια για τη λήψη αποφάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε άλλους παράγοντες που υπό τις παρούσες συνθήκες κρίνονται λογικές και τα αποτελέσματα αυτών των στοιχείων αποτελούν το κριτήριο για την απεικόνιση των στοιχείων του ισολογισμού. Τα πραγματικά δεδομένα μπορούν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια για την λήψη αποφάσεων επανακτιμώνται συνεχώς. Οι επιπτώσεις από αυτές τις αλλαγές αναγνωρίζονται στη χρήση όπου πραγματοποιούνται και επηρεάζονται τα φετινά και μελλοντικά αποτελέσματα.

Οι κυριότερες εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν ήταν για την εκτίμηση της ζημίας απομείωσης δανείων και απαιτήσεων καθώς και για τη δυνατότητα ανάκτησης της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

3 Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που εκτίθενται κατωτέρω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Οι λογιστικές αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια από όλες τις εταιρείες του Ομίλου.

(α) Βάση ενοποίησης

(i) Θυγατρικές

Θυγατρικές ορίζονται εκείνες οι εταιρείες που ελέγχονται από την Τράπεζα. Έλεγχος υπάρχει όταν η Τράπεζα έχει την εξουσία, άμεσα ή έμμεσα, να διοικεί τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές πολιτικές μιας οντότητας με σκοπό την επίτευξη οφέλους από τις δραστηριότητές της. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία του ελέγχου μέχρι την ημερομηνία παύσης τους.

(ii) Συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Συνδεδεμένες επιχειρήσεις είναι εκείνες οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, επί των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών πολιτικών τους. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την αναλογία του Ομίλου επί των αναγνωρισθέντων κερδών και ζημιών των συνδεδεμένων βάσει της μεθόδου καθαρής θέσης, από την ημερομηνία έναρξης της σημαντικής επιρροής μέχρι την ημερομηνία παύσης της. Όταν η αναλογία των ζημιών του Ομίλου υπερβαίνει τη λογιστική αξία της συμμετοχής επί της συνδεδεμένης, η λογιστική αξία μειώνεται στο μηδέν και παύει η αναγνώριση περαιτέρω ζημιών, πλην της έκτασης στην οποία ο Όμιλος έχει δημιουργήσει υποχρεώσεις σχετιζόμενες με τη συνδεδεμένη.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

(iii) Εταιρεία ειδικού σκοπού

Εταιρείες ειδικού σκοπού είναι εταιρείες που συστήθηκαν για την επίτευξη ενός συγκεκριμένου σκοπού όπως για την τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων. Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών ειδικού σκοπού περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις όταν η ουσία της σχέσης με τον Όμιλο υποδηλώνει ότι ο Όμιλος ελέγχει την εταιρεία ειδικού σκοπού.

(iv) Συναλλαγές απαλειφόμενες κατά την ενοποίηση

Τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα και οι συναλλαγές ανάμεσα στις εταιρείες του ομίλου καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που προκύπτουν από αυτές, απαλείφονται κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Τα κέρδη από συναλλαγές με συνδεδεμένες και από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες απαλείφονται, μέχρι την έκταση της συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που προκύπτουν από συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις απαλείφονται έναντι των επενδύσεων σε συνδεδεμένες. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές απαλείφονται κατά τον ίδιο τρόπο με τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη, στο βαθμό που δεν υπάρχουν ενδείξεις ζημιών από οριστική απομείωση αξίας.

(β) Ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα χρηματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, τα οποία εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας.

(γ) Έσοδα και έξοδα τόκων

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου προσδιορίζει το επιτόκιο που προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές εισροές και εκροές στην αναμενόμενη διάρκεια ζωής ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού. Ο υπολογισμός του πραγματικού επιτοκίου περιλαμβάνει τα έξοδα συναλλαγής, τις αμοιβές που πληρώνονται ή εισπράττονται και την απόσβεση τυχόν υπό ή υπέρ το άρτιο ποσών.

(δ) Αμοιβές από υπηρεσίες και προμήθειες

Οι αμοιβές από υπηρεσίες και προμήθειες προέρχονται από τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες που παρέχει ο Όμιλος.

Οι αμοιβές και τα έσοδα καταχωρούνται κατά το χρόνο που οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

(ε) Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη και τις ζημίες που προκύπτουν από εκποιήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των προς εμπορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και συναλλαγματικές διαφορές.

(στ) Έσοδα από τίτλους

Τα έσοδα από μερίσματα καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται το μέρισμα.

(ζ) Μισθώσεις

Οι πληρωμές λειτουργικών μισθώσεων γίνονται με βάση την ευθεία μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης

(η) Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων περιλαμβάνει τον φόρο της χρήσης και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων εκτός από το βαθμό που αυτός σχετίζεται με κονδύλια που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια οπότε και ο φόρος τους καταχωρείται στα ίδια κεφάλαια.

Ο φόρος της χρήσης περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού και τυχόν αναπροσαρμογές στο φόρο των προηγούμενων χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται βάσει της μεθόδου του ισολογισμού επί των προσωρινών διαφορών της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού μεταξύ του ισολογισμού για σκοπούς αναφοράς και του ισολογισμού για φορολογικούς σκοπούς. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν λογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: η υπεραξία και λοιπές δαπάνες μη εκπεστέες φορολογικά, η αρχική καταχώρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν ούτε φορολογικά ούτε λογιστικά αποτελέσματα και οι διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές στην έκταση που δεν αναμένεται να αναστραφούν στο μέλλον. Το ποσό του αναβαλλόμενου φόρου υπολογίζεται βάσει του αναμενόμενου τρόπου πραγματοποίησης ή τακτοποίησης της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν ή ουσιαστικά θα ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο κατά το βαθμό που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογικά διαθέσιμα κέρδη έναντι των οποίων η απαίτηση μπορεί να συμψηφιστεί.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται κατά το βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανόν ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

Οι πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που προκύπτουν από διανομή μερισμάτων καταχωρούνται στον ίδιο χρόνο με αυτόν της υποχρέωσης πληρωμής των σχετικών μερισμάτων.

(θ) Χρηματοοικονομικά μέσα

(i) Καταχώρηση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αρχικά τα δάνεια και απαιτήσεις, τις καταθέσεις, τους πιστωτικούς τίτλους και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης την ημερομηνία που δημιουργούνται. Τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος γίνει μέλος των συμβατικών όρων των στοιχείων αυτών.

(ii) Διαγραφή

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο ενεργητικού διαγράφεται όταν ο Όμιλος χάνει τον έλεγχο επί των συμβατικών δικαιωμάτων που περιέχονται στο περιουσιακό στοιχείο. Αυτό γίνεται όταν τα δικαιώματα υλοποιούνται, λήγουν ή παραχωρούνται. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξαλείφεται.

Ο Όμιλος προβαίνει σε συναλλαγές όπου μεταφέρει περιουσιακά στοιχεία που αναγνώρισε στον ισολογισμό αλλά που διατηρεί τους κινδύνους ή τα οφέλη των στοιχείων που μεταφέρονται. Εάν τα συνολικά ή ένα σημαντικό μέρος των κινδύνων ή από τα οφέλη κρατηθούν, τότε τα μεταφερόμενα στοιχεία δεν διαγράφονται από τον ισολογισμό.

(iii) Ταξινόμηση

Χρηματοοικονομικά μέσα εμπορικής εκμετάλλευσης θεωρούνται τα μέσα που ο Όμιλος κατέχει πρωτίστως για σκοπούς απόκτησης βραχυπρόθεσμων κερδών. Οι επενδύσεις αυτές περιλαμβάνουν και τα συμβόλαια παραγώγων που δεν έχουν κατονομαστεί καθώς και τα ισχύοντα αντισταθμιστικά μέσα. Όλα τα προς εμπορία παράγωγα μέσα που εμφανίζονται σε καθαρή θέση απαίτησης (θετική εύλογη αξία) όπως και τα αγορασθέντα δικαιώματα προαίρεσης εμφανίζονται ως εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία. Όλα τα προς εμπορία παράγωγα εμφανίζονται σε καθαρή θέση υποχρέωσης (αρνητική εύλογη αξία) όπως και τα πωληθέντα δικαιώματα προαίρεσης εμφανίζονται ως εμπορεύσιμες υποχρεώσεις.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Δάνεια και απαιτήσεις είναι τα δάνεια και απαιτήσεις που δημιουργούνται από τον Όμιλο παρέχοντας χρήματα σε έναν πελάτη πέραν αυτών που δημιουργήθηκαν με σκοπό την απόκτηση βραχυπρόθεσμου κέρδους. Τα δημιουργούμενα δάνεια και απαιτήσεις περιλαμβάνουν τα δάνεια και τις προκαταβολές προς τράπεζες και πελάτες εκτός των εξαγορασθέντων δανείων καθώς και των ομολόγων των εξαγορασθέντων στην αρχική έκδοση.

Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία είναι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν κατέχονται για σκοπούς εμπορικής εκμετάλλευσης, δεν έχουν δημιουργηθεί από τον Όμιλο ή δεν είναι κρατούμενα έως τη λήξη.

Κρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις είναι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές και σταθερή ημερομηνία λήξης που ο Όμιλος έχει την πρόθεση και ικανότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη.

(iv) Συμψηφισμός

Έσοδα και έξοδα μπορούν να εμφανισθούν συμψηφιστικά όταν αυτά προκύπτουν από μια συναλλαγή όμοιων πράξεων ή όταν αυτό επιτρέπεται λογιστικά.

(v) Αποτίμηση

Τα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται αρχικά σε αξία κτήσης, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής.

Μετά από την αρχική αποτίμηση όλα τα μέσα του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία εξαιρουμένων των μέσων εκείνων που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τα οποία αποτιμώνται σε τιμές κόστους, συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων συναλλαγής αφαιρούμενων των ζημιών απομείωσης αξίας.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, τα δάνεια και απαιτήσεις και τα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μειωμένο με τις ζημιές απομείωσης αξίας. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Διαφορές υπέρ και υπό το άρτιο, συμπεριλαμβανομένων και των αρχικών εξόδων συναλλαγής περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του σχετιζόμενου μέσου και αποσβένονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου του μέσου.

(vi) Αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στην χρηματιστηριακή τιμή τους κατά την ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμών χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα συναλλαγής. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή η εύλογη αξία του μέσου υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης ή με την τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές προεξόφλησης των ταμιακών ροών, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές ροές βασίζονται στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης και επιτόκιο προεξόφλησης είναι το επιτόκιο της αγοράς κατά την ημερομηνία ισολογισμού για ένα μέσο με παρόμοιους όρους και συνθήκες. Όπου χρησιμοποιούνται μοντέλα αποτίμησης τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται βασίζονται σε σχετικές μετρήσεις της αγοράς κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

Η εύλογη αξία των παραγώγων που δεν εμπορεύονται σε οργανωμένη αγορά εκτιμάται στο ποσό που ο Όμιλος θα εισπράξει ή θα πληρώσει για να λύσει τη σύμβαση κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού αφού ληφθούν υπόψη οι τρέχουσες συνθήκες αγοράς και η τρέχουσα πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλόμενων.

(vii) Κέρδη και ζημίες επί μεταγενέστερης επιμέτρησης

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία πωληθούν, εισπραχθούν ή εκποιηθούν με άλλον τρόπο, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των προς εμπορία μέσων καταχωρούνται απ' ευθείας στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(ι) Συμφωνίες επαναγοράς

Ο Όμιλος προβαίνει σε αγορές (πωλήσεις) επενδύσεων βάσει συμφωνιών επαναπώλησης (επαναγοράς) ουσιαδώς ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον σε σταθερή τιμή. Οι επενδύσεις που αγοράζονται με τον όρο να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται. Τα ποσά που πληρώνονται καταχωρούνται ως δάνεια σε τράπεζες ή πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται ως ενεχυριασμένες από την υποκείμενη εγγύηση. Οι επενδύσεις που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και αποτιμώνται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή είτε των κατεχομένων προς εμπορία περιουσιακών στοιχείων είτε των διαθέσιμων προς πώληση αντίστοιχα. Οι εισπράξεις από την πώληση των επενδύσεων εμφανίζονται ως υποχρεώσεις σε τράπεζες ή πελάτες.

Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος της πώλησης και της επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σε όλη τη διάρκεια της συναλλαγής και περιλαμβάνεται στους τόκους.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

(κ) Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και τα ταμιακά ισοδύναμά τους περιλαμβάνουν τα υπόλοιπα ταμείου, τις καταθέσεις στις Κεντρικές Τράπεζες και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με λήξεις τριών ή λιγότερων μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

(λ) Λογιστική αντιστάθμισης

Όταν υπάρχει σχέση αντιστάθμισης μεταξύ ενός παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου και του σχετιζόμενου στοιχείου που αντισταθμίζεται το μέσο αντιστάθμισης αποτιμάται σε εύλογη αξία. Ο λογιστικός χειρισμός τυχόν προκύπτοντος κέρδους ή ζημίας παρατίθεται κατωτέρω:

Σχέση αντιστάθμισης υπάρχει όταν:

- κατά την έναρξη της αντιστάθμισης υπάρχει έγγραφη τεκμηρίωση της αντιστάθμισης
- η αντιστάθμιση αναμένεται να είναι άκρως αποτελεσματική
- η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα
- η αντιστάθμιση είναι άκρως αποτελεσματική καθ' όλη τη διάρκεια της αναφερόμενης περιόδου, και
- για αντισταθμίσεις προβλεπόμενης συναλλαγής, η συναλλαγή είναι άκρως πιθανή και παρουσιάζει κίνδυνο για μεταβολές στις ταμιακές ροές που μπορούν τελικώς να επηρεάσουν τα καθαρά κέρδη ή ζημίες.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως η εύλογη αξία των μέσων του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

Όταν ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης, το αντισταθμιζόμενο κονδύλι απεικονίζεται σε εύλογη αξία σχετική με τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται. Τα κέρδη ή ζημίες από την επανεκτίμηση τόσο του αντισταθμιστικού μέσου όσο και του αντισταθμιζόμενου κονδυλίου αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα ποσά αυτά περιλαμβάνονται στα κέρδη μείον ζημίες από μη εμπορικά χρηματοοικονομικά μέσα.

Όπου ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο του ευμετάβολου των ταμιακών ροών συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων (ομοιογενών ομάδων/ χαρτοφυλακίων) ή αναμενόμενων συναλλαγών ή ανέκκλητων δεσμεύσεων, το οριστικό μέρος τυχόν κέρδους ή ζημίας από αποτίμηση του αντισταθμιστικού μέσου καταχωρείται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια. Το μη οριστικό μέρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Όταν η αντισταθμιζόμενη αναμενόμενη συναλλαγή ή η ανέκκλητη δέσμευση έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση ενός στοιχείου ενεργητικού ή μιας υποχρέωσης, το συσσωρευμένο κέρδος του αντισταθμιστικού στοιχείου που έχει καταχωρηθεί στα Ίδια Κεφάλαια μεταφέρεται από τα Ίδια Κεφάλαια και καταχωρείται στην αρχική αποτίμηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης. Διαφορετικά το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που έχει καταχωρηθεί στα Ίδια Κεφάλαια μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τον ίδιο χρόνο με αυτόν που η αντισταθμιζόμενη συναλλαγή επηρεάζει το καθαρό κέρδος ή ζημία που περιλαμβάνεται στην ίδια γραμμή κονδυλίου με αυτή της αντισταθμιζόμενης συναλλαγής.

Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης ή μία αντισταθμιστική σχέση τερματίζονται, αλλά η αντισταθμιζόμενη συναλλαγή αναμένεται ακόμα να πραγματοποιηθεί το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στα Ίδια Κεφάλαια παραμένει στα Ίδια Κεφάλαια και αναγνωρίζεται σύμφωνα με την ανωτέρω πολιτική. Εάν η αντισταθμιζόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που έχει καταχωρηθεί στα Ίδια Κεφάλαια μεταφέρεται αμέσως στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(μ) Απομείωση αξίας

Τα περιουσιακά στοιχεία ανασκοπούνται σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού προκειμένου να προσδιοριστεί εάν υπάρχει κάποια ένδειξη απομείωσης της αξίας τους. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, τότε εκτιμάται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου.

Δημιουργούμενα δάνεια και απαιτήσεις και δάνεια κρατούμενα μέχρι τη λήξη

Το ανακτήσιμο ποσό των δημιουργούμενων δανείων και απαιτήσεων και εξαγορασθέντων δανείων που ταξινομούνται ως κρατούμενα μέχρι τη λήξη, υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του στοιχείου. Τα βραχυπρόθεσμα υπόλοιπα δεν προεξοφλούνται.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις απεικονίζονται καθαρά, μετά την αφαίρεση των ειδικών και γενικών προβλέψεων για μη είσπραξη. Ειδικές προβλέψεις γίνονται έναντι της λογιστικής αξίας των δανείων και απαιτήσεων που έχουν προσδιοριστεί ως απομειωμένης αξίας, βάσει τακτικής επισκόπησης των ανοικτών υπολοίπων, προκειμένου να μειωθούν, αυτά τα δάνεια και οι απαιτήσεις, στα ανακτήσιμα ποσά τους. Οι γενικές προβλέψεις γίνονται για να μειωθεί η λογιστική αξία των χαρτοφυλακίων δανείων και απαιτήσεων στο εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι αναμενόμενες ταμιακές ροές των χαρτοφυλακίων παρόμοιων περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται βάσει της προηγούμενης εμπειρίας και λαμβάνοντας υπόψη την πιστοληπτική αξιολόγηση των πελατών και τις καθυστερημένες πληρωμές τόκων και επιβαρύνσεων. Οι προσθήκες στο λογαριασμό προβλέψεων καταχωρήθηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Το δάνειο διαγράφεται όταν έχει καταστεί μη εισπράξιμο, όλες οι νομικές διαδικασίες έχουν ολοκληρωθεί και συνεπώς η τελική ζημία έχει προσδιορισθεί.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Αν σε μια μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της ζημίας απομείωσης αξίας μειωθεί και η μείωση μπορεί να συσχετισθεί αντικειμενικά με γεγονός που επήλθε μετά τη διαγραφή, η διαγραφή ή η πρόβλεψη αναστρέφονται μέσω της κατάστασης του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά μέσα που επανεκτιμώνται στην εύλογη αξία απευθείας μέσω των ιδίων κεφαλαίων

Το ανακτήσιμο ποσό ενός συμμετοχικού τίτλου είναι η εύλογη αξία του. Το ανακτήσιμο ποσό ενός χρεογράφου και των εξαγορασθέντων δανείων επανεκτιμώνται σε εύλογη αξία υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών προεξοφλημένων με το τρέχον επιτόκιο της αγοράς.

Σε περίπτωση που ένα περιουσιακό στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία του μέσω των ιδίων κεφαλαίων έχει απαξιωθεί, και μία διαγραφή του στοιχείου καταχωρήθηκε προηγούμενα απευθείας στα ίδια κεφάλαια, η διαγραφή μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως μέρος της ζημίας απομείωσης αξίας.

(v) Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα κονδύλια των παγίων περιουσιακών στοιχείων, που ιδιοχρησιμοποιούνται καθώς και εκείνα που αποκτούνται μέσω πλειστηριασμών, εμφανίζονται στις αξίες κόστους μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων με την ευθεία μέθοδο απόσβεσης καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής έχει ως ακολούθως:

- | | |
|--|----------------------------------|
| ■ Βελτιώσεις επί ενοικιασθέντων ακινήτων | Με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης |
| ■ Έπιπλα και εξοπλισμός | 5-12 έτη |
| ■ Λογισμικό | 3-4 έτη |

(ξ) Παροχές σε εργαζόμενους λόγω συνταξιοδότησης

(i) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το χρόνο της δημιουργίας τους.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

(ii) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η καθαρή υποχρέωση του Ομίλου σχετικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών συνταξιοδότησης υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε πρόγραμμα μέσω υπολογισμού του ποσού της μελλοντικής παροχής που οι εργαζόμενοι δικαιούνται έναντι της τωρινής και προηγούμενης υπηρεσίας τους. Η παροχή προεξοφλείται για να προσδιοριστεί η παρούσα αξία, και αφαιρείται η εύλογη αξία τυχόν περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Το επιτόκιο προεξόφλησης είναι αυτό της απόδοσης των ομολόγων πιστοληπτικής αξιολόγησης AAA με ημερομηνίες λήξης που προσεγγίζουν περίπου τα χρονικά όρια της υποχρέωσης του Ομίλου. Ο υπολογισμός γίνεται από αναγνωρισμένο αναλογιστή βάσει της μεθόδου προβαλλόμενης πιστωτικής μονάδας.

Όλα τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

(ο) Νέα Πρότυπα

Τα ακόλουθα πρότυπα και ερμηνευτικές οδηγίες που εκδόθηκαν αλλά δεν ισχύουν για την 31 Δεκεμβρίου 2006 δεν έχουν εφαρμοσθεί για αυτές τις οικονομικές καταστάσεις:

α)	ΔΠΧΠ 7:	Γνωστοποιήσεις χρηματοοικονομικών μέσων
β)	ΔΠΧΠ 8:	Αναφορά ανά τομέα
γ)	ΔΔΠΧΠ 7:	Υπερπληθωριστική οικονομία
δ)	ΔΔΠΧΠ 8:	Πληρωμή με βάση μετοχές
ε)	ΔΔΠΧΠ 9:	Επανεκτίμηση ενσωματωμένου παραγώγου
στ)	ΔΔΠΧΠ 10:	Απομείωση και ενδιάμεσες καταστάσεις
ζ)	ΔΔΠΧΠ 11:	Ίδιες μετοχές
η)	ΔΔΠΧΠ 12:	Συμφωνία παροχής υπηρεσιών

(π) Αναφορά ανά τομέα

Τομέας θεωρείται ένα ευδιάκριτο συστατικό στοιχείο του Ομίλου που δραστηριοποιείται είτε με την παροχή υπηρεσιών (επιχειρηματικός τομέας) είτε με την παροχή υπηρεσιών σε συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον (γεωγραφικός τομέας) και υπόκειται σε κινδύνους και οφέλη που διαφέρουν από αυτούς των άλλων τομέων. Η αναφορά ανά τομέα πραγματοποιείται από την Τράπεζα αλλά δεν είναι υποχρεωμένη να αποκαλύψει σχετικές πληροφορίες αφού η μετοχή της Τράπεζας δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

4 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος υπόκειται σε πιστωτικό κίνδυνο μέσω των δραστηριοτήτων εμπορίας, δανεισμού και επενδύσεων και των περιπτώσεων που ενεργεί ως ενδιάμεσος για λογαριασμό των πελατών ή άλλων τρίτων μερών ή παρέχει εγγυήσεις.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η βασική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου πηγάζει από τα δάνεια και απαιτήσεις. Το ποσό της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο από αυτό το λόγο αντιπροσωπεύεται από τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων στον ισολογισμό. Όπως φαίνεται στη σημείωση 17 ένα σημαντικό ποσοστό των συνολικών δανείων και απαιτήσεων είναι προς ιδιώτες και κυρίως σε ενυπόθηκα δάνεια, και συνεπώς δεν υπάρχει σημαντική έκθεση σε κίνδυνο από επιμέρους πελάτες ή συναλλασσόμενους.

Όλα τα ενυπόθηκα δάνεια καλύπτονται από κατάλληλα ενέγγυα.

5 Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη γενική χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και τη διαχείριση των θέσεων. Συμπεριλαμβάνει τόσο τον κίνδυνο να μην είναι σε θέση να χρηματοδοτήσει περιουσιακά στοιχεία στις συγκεκριμένες ημερομηνίες λήξης και τιμές όσο και τον κίνδυνο να μην είναι σε θέση να ρευστοποιήσει ένα περιουσιακό στοιχείο σε λογική τιμή και σε κατάλληλα χρονικά πλαίσια.

Ο Όμιλος για την απρόσκοπτη και αποτελεσματική χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του, έχει διευρύνει σημαντικά τις πηγές και τα μέσα αντλήσεως κεφαλαίων, με τρόπο που να επιτυγχάνει:

- α) φθηνή χρηματοδότηση και
- β) μακροπρόθεσμο δανεισμό

Έτσι, στα πλαίσια αυτά προχώρησε σε τιλοποίηση απαιτήσεων αξίας Ευρώ 600 εκατ. μέσω τις εταιρείας ειδικού σκοπού Kion Mortgage Finance plc.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρέχει μια ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου σε σχετιζόμενες ομαδοποιήσεις ανά ληκτότητα βάσει των περιόδων που μένουν για αποπληρωμή.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Ληκτότητα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

2 0 0 6

	Κάτω από μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Μεταξύ 3 μηνών και 1 έτους	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Πέραν των 5 ετών	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού						
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	65,016	-	-	-	-	65,016
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	470	1,131	4,874	6,487	12,962
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικής εκμετάλλευσης	285	-	277	2,170	13,611	16,343
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	7,585	5,372	12,957
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	696,796	16,123	479	19	-	713,417
Απαιτήσεις από πελάτες	397,804	3,096	402,760	392,258	1,689,459	2,885,377
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	-	-	-	8	8
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	7,436	19,625	14,416	3,927	4,283	49,687
	1,167,337	39,314	419,063	410,833	1,719,220	3,755,767
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	286	137	1,777	5,216	6,647	14,063
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	210,777	359,024	112,500	234,088	23,500	939,889
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1,525,733	207,805	151,123	55,460	63	1,940,184
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	-	-	-	-	600,000	600,000
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	65,000	65,000
Λοιπές υποχρεώσεις	28,018	31,845	16,568	3,886	278	80,595
	1,764,814	598,811	281,968	298,650	695,488	3,639,731

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

2005

	Κάτω από μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Μεταξύ 3 μηνών και 1 έτους	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Πέραν των 5 ετών	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού						
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	38,035	-	-	-	-	38,035
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	471	430	90	1,482	473	2,946
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικής εκμετάλλευσης			615	3,906	20,740	25,261
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	-	5,065	5,065
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	503,933	96,961	2,838	9,413	-	613,145
Απαιτήσεις από πελάτες	238,551	712	272,015	290,045	1,279,189	2,080,512
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	-	-	-	8	8
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3,531	2,909	11,749	4,909	1,571	24,669
	784,521	101,012	287,307	309,755	1,307,046	2,789,641
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	14	334	93	1,363	486	2,290
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	68,221	60,772	415,000	133,082	63,500	740,575
Υποχρεώσεις προς πελάτες	782,884	201,261	152,638	685,599	-	1,822,382
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	65,000	65,000
Λοιπά στοιχεία παθητικού	22,040	27,949	11,473	-	15	61,477
	873,159	290,316	579,204	820,044	129,001	2,691,724

6 Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δραστηριότητες του Ομίλου υπάγονται στον κίνδυνο διακυμάνσεων των επιτοκίων στο βαθμό που τα τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων) και παθητικού λήγουν ή επανατιμολογούνται σε διαφορετικούς χρόνους ή σε διαφορετικά ποσά. Στην περίπτωση των κυμαινόμενων επιτοκίων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ο Όμιλος επίσης εκτίθεται στον κίνδυνο επιτοκίου βάσης (basic risk) που είναι η διαφορά στα χαρακτηριστικά επανατιμολόγησης των κυμαινόμενων δεικτών όπως το επιτόκιο ταμειυτηρίου και τα διάφορα είδη τόκων. Οι δραστηριότητες διαχείρισης του κινδύνου αποσκοπούν στη βελτιστοποίηση των καθαρών εσόδων τόκου με δεδομένα τα επίπεδα των επιτοκίων στην αγορά σύμφωνα με την επιχειρηματική στρατηγική.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Ανάλυση περιθωρίου επιτοκίου

Ο ακόλουθος πίνακας δείχνει πραγματικά επιτόκια κατά την ημερομηνία κλεισίματος και τα διαστήματα όπου τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αναπροσαρμόζουν τις τιμές τους.

	2 0 0 6							
	Χρηματοοικονομικά μέσα σταθερού επιτοκίου							
Πραγματικό επιτόκιο	Σύνολο	Μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου	Κάτω των τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και δύο ετών	Μεταξύ δύο και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	
Ενεργητικό								
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	2.85%	65,016	65,016	-	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικής εκμετάλλευσης	4.70%	28,405	13,042	58	1,527	9,584	4,007	187
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.70%	654,073	24,545	629,030	479	-	-	19
Απαιτήσεις από πελάτες	6.81%	2,885,377	2,521,076	27	951	5,641	63,373	294,309
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.50%	75,126	7,245	258	65,620	-	2,003	-
Μη τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού		116,525	-	-	-	-	-	-
Σύνολο ενεργητικού		3,824,522	2,630,924	629,373	68,577	15,225	69,383	294,515
Παθητικό								
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικής εκμετάλλευσης	3.84%	11,474	11,474	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.53%	939,889	-	569,801	148,616	92,446	115,526	13,500
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.96%	1,940,184	839,096	895,791	151,123	22,507	31,604	63
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	3.60%	65,000	-	-	-	-	-	65,000
Λοιπά στοιχεία παθητικού	0.27%	600,000	-	-	-	-	-	600,000
Μη τοκοφόρες υποχρεώσεις		85,043	-	-	-	-	-	-
Σύνολο		3,641,590	850,570	1,465,592	299,739	114,953	147,130	678,563
Διαφορά ενεργητικού-παθητικού		182,932	1,780,354	(836,219)	(231,162)	(99,728)	(77,747)	(384,048)

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

2005

Χρηματοοικονομικά μέσα σταθερού επιτοκίου

Πραγματικό επιτόκιο	Σύνολο	Μέσα κομινόμενου επιτοκίου	Κάτω των τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και δύο ετών	Μεταξύ δύο και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	2.05%	38,035	38,035	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικής εκμετάλλευσης	3.48%	27,190	25,703	-	1,487	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.44%	475,073	1,171	461,653	12,249	-	-
Απαιτήσεις από πελάτες	6.45%	2,080,512	1,965,471	12,800	48,960	9,127	35,069
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		4,908	4,908	-	-	-	-
Μη τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού		235,264	-	-	-	-	-
Σύνολο ενεργητικού		2,860,982	2,035,288	474,453	62,696	9,127	35,069
Παθητικό							
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικής εκμετάλλευσης	2.37%	1,985	1,985	-	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.43%	740,575	-	128,993	415,000	91,652	41,430
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.68%	1,822,382	800,315	815,864	152,638	53,565	-
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	1.82%	65,000	-	-	-	-	65,000
Μη τοκοφόρες υποχρεώσεις		63,185	-	-	-	-	-
Σύνολο		2,693,127	802,300	944,857	567,638	145,217	41,430
Διαφορά ενεργητικού-παθητικού		167,855	1,232,988	(470,404)	(504,942)	(136,090)	(6,361)
				(119,415)			

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

7 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε συναλλαγματικό κίνδυνο μέσω των συναλλαγών σε ξένα νομίσματα. Η έκθεση του Ομίλου σε κινδύνους από συναλλαγές δημιουργεί κέρδη και ζημιές συναλλάγματος που καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Οι κίνδυνοι αυτοί σχετίζονται με τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου που δεν εκφράζονται στο νόμισμα αναφοράς του Ομίλου. Οι κίνδυνοι αυτοί είναι ως εξής:

	ΕΥΡΩ	ΗΠΑ	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Ενεργητικό				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	64,768	178	70	65,016
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	686,462	13,269	13,686	713,417
Απαιτήσεις από πελάτες	2,748,174	615	136,588	2,885,377
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Εμπορικής Εκμετάλλευσης	16,199	144	-	16,343
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς Πώληση	12,957	-	-	12,957
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	11,694	1,268	-	12,962
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	8	-	-	8
Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	36,164	-	-	36,164
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	1,942	-	-	1,942
Αναβαλλόμενη φορολογική Απαίτηση	30,649	-	-	30,649
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	49,498	189	-	49,687
Σύνολο Ενεργητικού	3,658,515	15,663	150,344	3,824,522
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	12,925	1,138	-	14,063
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	860,809	-	79,080	939,889
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1,801,201	119,461	19,522	1,940,184
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	600,000	-	-	600,000
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	76	-	-	76
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	65,000	-	-	65,000
Λοιπές Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	1,783	-	-	1,783
Λοιπές Υποχρεώσεις	78,519	1,464	612	80,595
Σύνολο Υποχρεώσεων	3,420,313	122,063	99,214	3,641,590
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	182,932	-	-	182,932
Σύνολο παθητικού	3,603,245	122,063	99,214	3,824,522
Καθαρή συναλλαγματική θέση λογαριασμών εντός ισολογισμού στοιχεία	55,270	(106,400)	51,130	-
Καθαρή συναλλαγματική θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	60,437	(110,572)	50,135	-
Συνολική καθαρή συναλλαγματική θέση	115,707	(216,972)	101,265	-

(Συνέχεια)

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

31 Δεκεμβρίου 2005	ΕΥΡΩ	ΗΠΑ	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Σύνολο ενεργητικού	2,675,464	127,446	58,072	2,860,982
Σύνολο Παθητικού	2,675,462	127,448	58,072	2,860,982
Καθαρή συναλλαγματική θέση λογαριασμών εντός ισολογισμού στοιχεία	2	(2)	-	-
Καθαρή συναλλαγματική θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	(122,519)	119,556	2,963	-
Συνολική καθαρή συναλλαγματική θέση	(122,517)	119,554	2,963	-

8 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης επιβάλλουν στις επιχειρήσεις να γνωστοποιούν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τόσο του ενεργητικού όσο και του παθητικού, για τα οποία μπορεί πρακτικά να υπολογισθεί η εύλογη αξία, είτε καταχωρούνται είτε δεν καταχωρούνται στον ισολογισμό.

Η Διοίκηση πιστεύει ότι για τα κονδύλια που δεν παρουσιάζεται εύλογη αξία στις οικονομικές καταστάσεις η λογιστική τους αξία που εμφανίζεται στον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2006 και 2005 προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους.

Η εύλογη αξία των εκτός ισολογισμού κονδυλίων όπως εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση.

Η εκτίμηση των εύλογων αξιών γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή βάσει σχετικών πληροφοριών της αγοράς περί των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι εκτιμήσεις αυτές είναι υποκειμενικές εκ φύσεως και ενέχουν αβεβαιότητες και θέματα σημαντικών κρίσεων και συνεπώς δεν μπορούν να υπολογισθούν με ακρίβεια.

9 Καθαρό αποτέλεσμα τόκων

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Τόκοι και συναφή έσοδα		
Οι τόκοι και τα εξομοιούμενα έσοδα προέρχονται από:		
Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους	720	19,428
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες και πελάτες	173,886	126,062
Λοιπά	2,940	3,294
	<u>177,546</u>	<u>148,784</u>

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Τόκοι και συναφή έξοδα		
Οι τόκοι και τα εξομοιούμενα έξοδα προέρχονται από:		
Καταθέσεις τραπεζών και πελατών	(66,918)	(56,892)
Λοιπά	(12,188)	(8,497)
	<u>(79,106)</u>	<u>(65,389)</u>
	<u>98,440</u>	<u>83,395</u>

10 Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες

Το καθαρό αποτέλεσμα από αμοιβές υπηρεσιών και προμήθειες προκύπτουν από:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Έσοδα από προμήθειες		
Εγγυητικές επιστολές	1,677	833
Πιστωτικές κάρτες	7,053	6,250
Δάνεια	7,397	10,405
Χρεόγραφα	914	544
Αμοιβαία κεφάλαια	1,598	1,188
Θεματοφυλακή	677	559
Μεταφορά κεφαλαίων	2,016	2,034
Επιταγές	1,949	1,907
Λοιπά	4,539	4,618
	<u>27,820</u>	<u>28,338</u>
Αμοιβές για υπηρεσίες και προμήθειες		
Πιστωτικές κάρτες	(5,157)	(5,712)
Δάνεια	(1,554)	(452)
Λοιπά	(942)	(1,598)
	<u>(7,653)</u>	<u>(7,762)</u>
	<u><u>20,167</u></u>	<u><u>20,576</u></u>

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

11 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Το καθαρό αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων προκύπτει από:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	161	2,450
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (βλέπε παρακάτω)	155	12
Συναλλαγματικές διαφορές και παράγωγα	5,583	5,617
	<u>5,899</u>	<u>8,079</u>
Κέρδη πώλησης Διαθεσίμου Χαρτοφυλακίου	177	92
Αποτέλεσμα Αποτίμησης μεταφερόμενο από τα Ίδια Κεφάλαια στα Αποτελέσματα	(22)	(80)
	<u>155</u>	<u>12</u>

12 Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Έσοδα από λοιπές υπηρεσίες προς τρίτους	726	656
Λοιπά έσοδα	911	24
Έσοδα από Χρέωση εξόδων τρίτων	2,440	-
Έσοδα από πώληση παγίων	195	55
Έσοδα από τιτλοποιημένα δάνεια	2,192	-
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	336	265
Έσοδα από ασφαλειομεσιτικές εργασίες	1,384	537
Έσοδα από χρηματοδότηση αυτοκινήτων εμπόρων	512	33
	<u>8,696</u>	<u>1,570</u>

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

13 Λειτουργικά Έξοδα

Τα γενικά διοικητικά έξοδα αποτελούνται από:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Έξοδα προσωπικού (βλέπε παρακάτω)	(45,516)	(49,521)
Διοικητικά έξοδα	(48,072)	(49,627)
Αποσβέσεις	(6,978)	(7,980)
	<u>(100,566)</u>	<u>(107,128)</u>

Τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

Μισθοί και ημερομίσθια	(36,899)	(39,803)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης (προγράμματα καθορισμένων εισφορών)	(7,400)	(8,637)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(380)	(390)
Λοιπά έξοδα	(837)	(691)
	<u>(45,516)</u>	<u>(49,521)</u>

Ο μέσος αριθμός υπαλλήλων κατά τη διάρκεια του έτους ήταν 1,150 (2005: 1,264).

14 Φόρος Εισοδήματος

Η φορολογική (επιβάρυνση)/ελάφρυνση της χρήσης αποτελείται από:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Φόρος της χρήσης	(139)	(42)
Αναβαλλόμενη φορολογική (επιβάρυνση)/ελάφρυνση	(7,212)	(14,475)
	<u>(7,351)</u>	<u>(14,517)</u>

Η αναβαλλόμενη φορολογική (επιβάρυνση)/ελάφρυνση σχετίζεται με την αρχική πρόβλεψη και με τον αντιλογισμό προσωρινών διαφορών.

Οι φορολογικές ζημιές σύμφωνα τόσο με τον Ελληνικό Φορολογικό νόμο όσο και με τον αντίστοιχο των θυγατρικών, μπορούν να μεταφερθούν και να συμψηφιστούν έναντι των μελλοντικών φορολογικών κερδών μέσα σε μια πενταετία.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι φορολογικές δηλώσεις των εταιρειών υποβάλλονται ετησίως αλλά τα κέρδη ή ζημιές που δηλώνονται θεωρούνται προσωρινά μέχρι τη χρονική στιγμή που οι φορολογικές αρχές θα ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και θα οριστικοποιήσουν τους φόρους. Λόγω του τρόπου με το οποίο οριστικοποιούνται οι φορολογικές υποχρεώσεις τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, οι εταιρείες του ομίλου παραμένουν ενδεχομένως υπόχρεες για επιπρόσθετους φόρους - εφόσον είναι κερδοφόρες ή μείωση των φορολογικών ζημιών, καθώς και για φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις που μπορεί να επιβληθούν για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις για τις εταιρείες του Ομίλου είναι:

Τράπεζα Millennium	2003-2006
Millennium Fin A.E.	2005-2006
Millennium Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις ΕΠΕ	2004-2006

15 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα αποτελούνται από:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ταμείο	36,249	26,969
Υπόλοιπα στην Κεντρική Τράπεζα	28,767	11,066
	<u>65,016</u>	<u>38,035</u>

16 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Τρεχούμενα υπόλοιπα γραφείου συμψηφισμού	77,898	54,916
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	633,781	475,073
Λοιπά	1,738	83,156
	<u>713,417</u>	<u>613,145</u>

Στις τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 συμπεριλαμβάνονται κρατικά ομόλογα αποκτηθέντα με συμφωνία επαναπώλησης, ύψους ΕΥΡΩ 16,123 (2005: 15,377). Στο ποσό των ΕΥΡΩ 83,156 του 2005 περιλαμβάνεται ποσό ΕΥΡΩ 78,700 που αφορά την αξία πώλησης της Bank Europa.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

17 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες αποτελούνται από:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	1,294,367	1,059,273
Πιστωτικής κάρτας	160,558	141,716
Καταναλωτικά	415,163	297,683
Λοιπά ιδιωτών	28,512	20,297
Εταιρικά:		
Πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων	66,856	30,806
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί	442,505	292,754
Ακίνητης περιουσίας και άλλα δάνεια	510,529	262,846
	<u>2,918,490</u>	<u>2,105,375</u>
Απομείωση δανείων	<u>(33,113)</u>	<u>(24,863)</u>
	<u>2,885,377</u>	<u>2,080,512</u>
Απομείωση δανείων		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	24,863	15,927
Απομείωση	10,244	11,857
Διαγραφές	<u>(1,994)</u>	<u>(2,921)</u>
	<u>33,113</u>	<u>24,863</u>

18 Χρηματοοικονομικά στοιχεία Εμπορικής Εκμετάλλευσης

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ομόλογα εκδόσεως:		
Δημοσίου	527	409
Λοιπών εκδοτών	<u>15,816</u>	<u>24,852</u>
	<u>16,343</u>	<u>25,261</u>

Τα έσοδα από ομόλογα και λοιπά μέσα σταθερού εισοδήματος καταχωρούνται ως τόκοι και συναφή έσοδα.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Τα τεκμαρτά ποσά ορισμένων ειδών χρηματοοικονομικών μέσων δεν είναι απαραίτητο να δείχνουν τα ποσά των μελλοντικών ταμιακών ροών που εσωκλείουν και κατά συνέπεια δεν δείχνουν τον πιστωτικό κίνδυνο ή τον κίνδυνο τιμών τους. Τα τεκμαρτά ποσά όμως αποτελούν βάση για σύγκριση.

20 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα στοιχεία αυτά αποτελούνται από:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	4,917	4,859
Συνθετικά προϊόντα	7,584	-
Λοιπές επενδύσεις (βλέπε παρακάτω)	456	206
	<u>12,957</u>	<u>5,065</u>

Τα έσοδα από ομόλογα και άλλων επενδύσεων σταθερού επιτοκίου αναγνωρίζονται στους τόκους και συναφή έσοδα. Τα έσοδα από συμμετοχικές επενδύσεις και λοιπά μεταβλητά έσοδα στοιχεία αναγνωρίζονται ως έσοδα από μερίσματα.

Οι λοιπές επενδύσεις απεικονίζονται σε αξία κόστους με ποσό ΕΥΡΩ 456, καθώς δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή αγοράς και η εύλογη αξία δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι λοιπές επενδύσεις αφορούν συμμετοχές της Μητρικής Τράπεζας στις παρακάτω εταιρείες με ποσοστό μικρότερο του 3%:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Διατραπεζικά Συστήματα Α.Ε. (ΔΙΑΣ)	204	204
SOUTHEASTERN EUROPEAN FUND	250	-
SWIFT SCRL	2	2
	<u>456</u>	<u>206</u>

21 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Η Τράπεζα συμμετέχει στο κεφάλαιο της Servibanca, εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληροφορικής του ομίλου BCP με ποσοστό κάτω του 1%. Η εν λόγω εταιρεία δεν ενοποιήθηκε λόγω της αμελητέας αξίας των μεγεθών της.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

22 Ενσώματα πάγια στοιχεία

	Βελτιώσεις σε ενοικιαζόμενα ακίνητα	Έπιπλα και εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσης:			
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2006	41,367	34,916	76,283
Προσθήκες	6,234	4,656	10,890
Εκποιήσεις	-	(3,122)	(3,122)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	47,601	36,450	84,051
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:			
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2006	15,588	29,303	44,891
Αποσβέσεις χρήσης	3,535	2,453	5,988
Εκποιήσεις	-	(2,992)	(2,992)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	19,123	28,764	47,887
Αναπόσβεστες αξίες			
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	28,478	7,686	36,164
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005	25,779	5,613	31,392

23 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

	<u>Λογισμικό</u>
Κόστος κτήσης:	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2006	20,960
Προσθήκες	770
Εκποιήσεις	(11)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	21,719
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2006	18,796
Αποσβέσεις χρήσης	991
Εκποιήσεις	(10)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	19,777
Αναπόσβεστες αξίες	
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	1,942
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005	2,164

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

24 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / υποχρέωση

Η καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προέρχεται από:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Απομείωση αξίας άυλων περιουσιακών στοιχείων	642	1,578
Προβλέψη για παροχές σε εργαζομένους	448	351
Προβλέψεις μη είσπραξης - δανείων πελατών	662	662
Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου		-
Προβλεψη λειτουργικών εξόδων	1,889	1,243
Φορολογικές ζημιές	27,661	41,783
Αναγνώριση πώλησης θυγατρικής	-	(7,832)
Λοιπά	(653)	-
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	30,649	37,785
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(76)	-
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	(76)	-

Η κίνηση των προσωρινών διαφορών κατά τη διάρκεια του έτους έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	Καταχώρηση στα Αποτελέσματα 2005	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006	Καταχώρηση στα Αποτελέσματα 2006	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006
Διαγραφή άυλων περιουσιακών στοιχείων	3 980	(2,402)	1,578	(936)	642
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους	319	32	351	97	448
Πρόβλεψη μη είσπραξης - δανείων πελατών	662	-	662	-	662
Προβλέψεις εξόδων	994	249	1,243	646	1,889
Φορολογικές ζημιές	46 564	(4,781)	41,783	(14,122)	27,661
Λοιπές προσωρινές διαφορές	<u>7</u>	<u>(7,839)</u>	<u>(7,832)</u>	<u>7,179</u>	<u>(653)</u>
	<u>52 526</u>	<u>(14,741)</u>	<u>37,785</u>	<u>(7,136)</u>	<u>30,649</u>
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση					
Αποτίμηση συμμετοχικών επενδύσεων	104	(104)	-	-	-
Λοιπές προσωρινές διαφορές	<u>162</u>	<u>(162)</u>	<u>-</u>	<u>76</u>	<u>76</u>
	266	(266)	-	76	76

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

25 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού αποτελούνται από:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Προπληρωθέντα έξοδα	8,032	3,675
Δουλεωμένα έσοδα τόκων	8,661	5,242
Προκαταβολές σε προμηθευτές	7,539	2,909
Προκαταβολές στο προσωπικό	3,927	4,908
Εγγυήσεις	2,122	1,571
Λοιπά	19,406	6,364
	<u>49,687</u>	<u>24,669</u>

26 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

(α) Οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα αποτελούνται από:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Προθεσμίας	939,889	740,575
	<u>939,889</u>	<u>740,575</u>

(β) Άλλες Δανειακές Υποχρεώσεις

Κατά τη διάρκεια του έτους 2005, ο Όμιλος έλαβε δάνειο μειωμένης εξασφάλισης κυμαινόμενου επιτοκίου ύψους ΕΥΡΩ 65 εκ. διάρκειας 10 ετών, με δικαίωμα ανάκλησης μετά τα πρώτα πέντε έτη.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

27 Υποχρεώσεις προς πελάτες

Οι υποχρεώσεις προς πελάτες αποτελούνται από:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Όψεως	724,648	674,788
Ταμειυτηρίου	113,228	108,138
Προθεσμίας	1,102,308	1,039,456
	<u>1,940,184</u>	<u>1,822,382</u>

28 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

<u>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Από τιτλοποίηση	600,000	-
Σύνολο	600,000	-

Χρεόγραφα από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων

Τον Δεκέμβριο του 2006 η Τράπεζα προχώρησε σε τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων μέσω της μεταφοράς των δανείων στην Kion Mortgage Finance plc, εταιρεία ειδικού σκοπού, η οποία εξέδωσε χρεόγραφα σε επενδυτές. Η έκδοση ανέρχεται σε Ευρώ 600 εκατ. με μέσο κόστος άντλησης κεφαλαίων τριμηνιαίο Euribor πλέον 17.5 μονάδες βάσης για επτά έτη, τα ομόλογα έχουν διάρκεια σαράντα πέντε έτη, με δικαίωμα ανάκλησης στα επτά έτη. Οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης Standars & Poors, Moody's και Fitch παρείχαν πιστοληπτική διαβάθμιση στις ομολογίες, ενώ το ποσό των Ευρώ 554 εκατ. έλαβε αξιολόγηση AAA/AAA/Aaa.

Τα στεγαστικά δάνεια παραμένουν στον ενοποιημένο ισολογισμό και η αντίστοιχη υποχρέωση περιλαμβάνεται στις υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και απεικονίζεται στο αναπόσβεστο κόστος.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

29 Λοιπές προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι υπάλληλοι δικαιούνται πληρωμή ενός εφάπαξ ποσού κατά τη σύνταξή τους. Το ποσό ποικίλει ανάλογα με το μισθό των υπαλλήλων και τα έτη προϋπηρεσίας τους κατά την ημερομηνία σύνταξής τους. Σε περίπτωση που ένας υπάλληλος αποχωρεί οικειοθελώς δεν υπάρχει παρόμοια υποχρέωση. Η πληρωμή του εφάπαξ ποσού πληροί το κριτήριο του ορισμού ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών, που δεν χρηματοδοτείται, και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 η παρούσα αξία της υποχρέωσης ανερχόταν σε ΕΥΡΩ 1,783 (2005: ΕΥΡΩ 1,403). Η πρόβλεψη υπολογίστηκε βάσει αναλογιστικής μελέτης και οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Επιτόκιο προεξόφλησης κατά την 31 Δεκεμβρίου	6%	6%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4%	4%

Η δαπάνη που καταχωρήθηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων αποτελείται από:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Κόστος τρέχουσας προϋπηρεσίας	299	282
Κόστος τόκων	84	56
Παροχές Πληρωτέες	(3)	-
Κέρδη /Ζημιές	-	52
	<u>380</u>	<u>390</u>

30 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αποτελούνται από:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Φόροι και τέλη της χρήσης	1,763	1,780
Δουλευμένα έξοδα τόκων	10,901	4,994
Λοιπές προβλέψεις	7,251	3,464
Οφειλόμενες κρατήσεις κοινωνικής ασφάλισης	1,689	1,463
Προμηθευτές	12,512	6,297
Ποσά Πληρωτέα για λογαριασμό τρίτων	13,870	12,663
Επιταγές	26,200	20,065
Λοιπά	6,409	10,751
	<u>80,595</u>	<u>61,477</u>

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

31 Μετοχικό κεφάλαιο

Το εγκριθέν, εκδοθέν και καταβληθέν μετοχικό κεφάλαιο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 και 2005 αποτελείται από 5,550,000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας ΕΥΡΩ 29.35 η κάθε μία (2005: ΕΥΡΩ 29.35 η κάθε μία). Όλοι οι κάτοχοι μετοχών δικαιούνται να εισπράττουν τα μερίσματα που εγκρίνονται και έχουν δικαίωμα μιας ψήφου ανά μετοχή κατά τις συνελεύσεις των μετόχων της Τράπεζας. Όλες οι μετοχές έχουν ίση μεταχείριση όσον αφορά τη μερισματική πολιτική της Τράπεζας.

32 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

(α) Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Εγγυητικές επιστολές	85,150	83,174
Ενέγγυες πιστώσεις	1,227	1,017
	<u>86,377</u>	<u>84,191</u>

(β) Δεσμεύσεις από ανοικτά πιστωτικά όρια

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 οι δεσμεύσεις για ανοικτά ανακλητά πιστωτικά όρια του Ομίλου ανερχόταν σε ΕΥΡΩ 337,887 (2005: ΕΥΡΩ 139,861). Το συνολικό συμβατικό ποσό των δεσμεύσεων προς χορήγηση πιστώσεων σε τρίτους δεν εκφράζει απαραίτητα τις μελλοντικές ταμιακές ανάγκες σε χρήμα αφού πολλές από αυτές τις δεσμεύσεις μπορεί να λήξουν ή να τερματισθούν χωρίς να χρηματοδοτηθούν.

(γ) Δεσμεύσεις για μισθώσεις και ενοίκια

Ο Όμιλος έχει διάφορες υποχρεώσεις από μισθώσεις σχετικές με τα κτίρια που χρησιμοποιεί, οι πλέον σημαντικές των οποίων αφορούν τα κτίρια των υποκαταστημάτων της Τράπεζας. Η διάρκεια των συμβάσεων μίσθωσης ποικίλει αλλά κατά μέσο όρο είναι 10 έτη. Είναι πολιτική του Ομίλου να ανανεώνει αυτές τις συμβάσεις. Τα ενοίκια συνήθως υπόκεινται σε ετήσιες αναπροσαρμογές λόγω πληθωρισμού. Οι δαπάνες ενοικίων του έτους ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 10,393 (2005: ΕΥΡΩ 10,381)

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου (ως μισθωτής) από μισθώματα αφορά κατά κύριο λόγο στα κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της. Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα στις 31 Δεκεμβρίου 2006 για τις λειτουργικές αυτές μισθώσεις είναι (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

Έως 1 χρόνο	10,855
Από 1 έως 5 χρόνια	42,978
Πάνω από 5 χρόνια	26,698
	<hr/>
	80,531

(δ) Νομικά θέματα

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Κατά τη γνώμη της Διοίκησης, μετά τη γνωμάτευση των νομικών της συμβούλων, η οριστική διευθέτηση αυτών των θεμάτων δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση του Ομίλου.

(ε) Φορολογικά

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 14, η Τράπεζα και οι θυγατρικές της είναι ενδεχομένως υπόχρεες για επιπρόσθετους φόρους -εφόσον είναι κερδοφόρες ή μείωση των φορολογικών ζημιών -εφόσον είναι ζημιογόνες, καθώς και για φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις που μπορεί να επιβληθούν για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

33 Λίστα θυγατρικών

Η Τράπεζα είναι η μητρική επιχείρηση της Millennium Fin A.E και της Millennium Πρακτορειακή Ασφαλίσεων ΕΠΕ, αμφότερες είναι εταιρείες με έδρα την Ελλάδα. Η Τράπεζα κατέχει το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και των δύο αυτών θυγατρικών.

Σύμφωνα με τις επιταγές των ΔΠΧΠ, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνεται και η εταιρεία ειδικού σκοπού που χρησιμοποιείται για την τιτλοποίηση μέρους του στεγαστικού χαρτοφυλακίου δανείων KION Mortgage Finance PLC.

Τράπεζα MILLENNIUM BANK A.E.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

34 Συνδεδεμένα μέρη

Ταυτότητα των συνδεδεμένων μερών

Ο Όμιλος έχει σχέση συνδεδεμένων μερών με τους μετόχους της, τις θυγατρικές, τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις καθώς και με τους διοικούντες και τα εκτελεστικά της στελέχη.

Συναλλαγές με διευθυντές και εκτελεστικά στελέχη

Διοικούντες την Τράπεζα και οι άμεσοι συγγενείς τους των οικογενειών τους δεν κατέχουν άμεσα ή έμμεσα δικαιώματα ψήφων της Τράπεζας. Η Τράπεζα δεν έχει εκδώσει δάνεια σε εταιρείες που ανήκουν σε διοικούντα

Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Ο Όμιλος μέσα στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών εργασιών της τηρεί ορισμένα υπόλοιπα και επίσης λαμβάνει και παρέχει ορισμένες υπηρεσίες από και προς τη μητρική

εταιρεία της τράπεζας, Banco Comercial Português. Ο Όμιλος πιστεύει ότι οι όροι αυτών των συναλλαγών είναι συγκρίσιμοι με αυτούς που θα μπορούσε να επιτύχει ο όμιλος στα πλαίσια επιχειρηματικών εργασιών από τρίτους με παρόμοιες συνθήκες. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με την Banco Comercial Português παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα.

	Banco Comercial Português	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	616,486	477,791
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	374	369
	<u>616,860</u>	<u>478,160</u>
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	919,889	717,500
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3,184	1,986
Λοιπές υποχρεώσεις	65,000	65,000
	<u>988,073</u>	<u>784,486</u>
Έξοδα		
Τόκοι εξόδων	31,634	2,600
Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων	(254)	-
	<u>31,380</u>	<u>2,600</u>
Έσοδα		
Έσοδα τόκων	11,891	4,139
	<u>11,891</u>	<u>4,139</u>

Οι ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας καθώς και οι σημειώσεις που τις συνοδεύουν εγκρίθηκαν,

Αθήνα, 14 Φεβρουαρίου 2007

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΤΑΝΙΣΚΙΔΗΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α. ΚΥΠΑΡΙΣΣΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Α. ΤΣΙΓΑΡΑΣ

Α.Δ.Τ.: Χ-606444

Α.Δ.Τ.: Χ-093861

Α.Δ.Τ.: Κ-838979 - Αρ.Αδείας Α' Τάξης: 0016149



KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111
Internet www.kpmg.gr
e-mail postmaster@kpmg.gr

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
Τράπεζας Millennium Bank A.E.

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας Millennium Bank A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και μία περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης 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, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων, οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με απαιτήσεις ηθικής δεοντολογίας και σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για την περίπτωση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. 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 παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.



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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 και την ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ενοποιημένες ταμιακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 14 επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για ορισμένες χρήσεις, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 14 Φεβρουαρίου 2007

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 190731