



Prospetti
di
bilancio

Stato patrimoniale

(in unità di euro)

VOCI DELL'ATTIVO	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004 (escluso IAS 32 e 39)
10. Cassa e disponibilità liquide	24.199.241	26.324.203
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	170.187.020	210.275.297
30. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	60.692.406	57.905.033
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	10.655.472	11.678.010
60. Crediti verso banche	299.876.616	85.065.688
70. Crediti verso clientela	2.413.936.742	2.103.832.986
80. Derivati di copertura	-	-
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
100. Partecipazioni	2.467.677	2.362.731
110. Attività materiali	108.039.007	108.817.279
120. Attività immateriali	6.318.497	6.240.752
di cui: - avviamento	5.764.659	5.764.659
130. Attività fiscali	22.173.668	14.021.840
a) correnti	14.484.968	11.568.902
b) anticipate	7.688.700	2.452.938
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
150. Altre attività	73.400.288	65.101.910
Totale dell'attivo	3.191.946.634	2.691.625.729

Stato patrimoniale

(in unità di euro)

VOCI DEL PASSIVO	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004 (escluso IAS 32 e 39)
10. Debiti verso banche	431.085.299	99.715.058
20. Debiti verso clientela	1.553.023.808	1.453.603.891
30. Titoli in circolazione	458.287.472	627.139.643
40. Passività finanziarie di negoziante	31.390.860	2.057.045
50. Passività finanziarie valutate al fair value	216.652.270	-
60. Derivati di copertura	-	-
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
80. Passività fiscali	32.704.879	35.084.473
a) correnti	17.076.350	13.870.445
b) differite	15.628.529	21.214.028
90. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	-	-
100. Altre passività	112.696.148	112.896.901
110. Trattamento di fine rapporto del personale	17.344.771	16.407.155
120. Fondi per rischi e oneri	52.794.708	51.971.867
a) quiescenza e obblighi simili	46.324.417	45.047.452
b) altri fondi	6.470.291	6.924.415
130. Riserve da valutazione	45.801.920	46.652.122
140. Azioni rimborsabili	-	-
150. Strumenti di capitale	-	-
160. Riserve	103.362.003	109.928.877
170. Sovrapprezzi di emissione	13.502.766	13.502.766
180. Capitale	103.300.000	103.300.000
190. Azioni proprie (-)	-	-
200. Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	19.999.730	19.365.931
Totale del passivo e del patrimonio netto	3.191.946.634	2.691.625.729

IL RESPONSABILE DIVISIONE FUNZIONAMENTO
MARIO FEDI

IL DIRETTORE GENERALE
FAUSTO GELATI

IL PRESIDENTE
GIOVANNI ZONIN

Conto economico

(in unità di euro)

VOCI	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004 (escluso IAS 32 e 39)
10. Interessi attivi e proventi assimilati	132.938.828	112.928.137
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(43.726.403)	(33.168.673)
30. Margine di interesse	89.212.425	79.759.464
40. Commissioni attive	41.391.313	40.752.285
50. Commissioni passive	(2.670.486)	(2.633.917)
60. Commissioni nette	38.720.827	38.118.368
70. Dividendi e proventi simili	3.388.962	4.036.757
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	4.307.783	2.622.524
90. Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
100. Utile (perdita) da cessione/riacquisto di:	18.295	-
a) crediti	-	-
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(3.143)	-
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
d) passività finanziarie	21.438	-
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	(1.486.532)	-
120. Margine di intermediazione	134.161.760	124.537.113
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(12.553.354)	(6.872.886)
a) crediti	(12.539.223)	(6.771.329)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	(107.277)
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
d) altre attività finanziarie	(14.131)	5.720
140. Risultato netto della gestione finanziaria	121.608.406	117.664.227
150. Spese amministrative	(96.378.277)	(92.520.930)
a) spese per il personale	(58.464.592)	(56.152.344)
b) altre spese amministrative	(37.913.685)	(36.368.586)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(1.857.295)	(1.630.939)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(3.681.783)	(4.056.186)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(309.525)	(1.215.042)
190. Altri oneri/proventi di gestione	9.384.110	12.440.619
200. Costi operativi	(92.842.770)	(86.982.478)
210. Utile (perdita) delle partecipazioni	-	-
220. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	100.000	-
230. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
240. Utili (perdita) da cessione di investimenti	(19.606)	1.088.463
250. Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	28.846.030	31.770.212
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(8.846.300)	(12.404.281)
270. Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	19.999.730	19.365.931
280. Utile (perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	-	-
290. Utile (perdita) d'esercizio	19.999.730	19.365.931

IL RESPONSABILE DIVISIONE FUNZIONAMENTO
MARIO FEDI

IL DIRETTORE GENERALE
FAUSTO GELATI

IL PRESIDENTE
GIOVANNI ZONIN

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Allocazione risultato esercizio precedente			Variazioni dell'esercizio						Patrimonio netto al 31/12/2004		
	Esistenze al 31/12/2003	Modifica saldi apertura	Esistenze all'01/01/2004	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi		Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni
Capitale:	103.300.000	-	103.300.000	-	-	-	-	-	-	-	-	103.300.000
a) azioni ordinarie	103.300.000	-	103.300.000	-	-	-	-	-	-	-	-	103.300.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	13.502.766	-	13.502.766	-	-	-	-	-	-	-	-	13.502.766
Riserve:	93.226.674	13.459.180	106.685.854	3.243.023	-	-	-	-	-	-	-	109.928.877
a) di utili	67.199.558	-	67.199.558	3.243.023	-	-	-	-	-	-	-	70.442.581
b) altre	26.027.116	13.459.180	39.486.296	-	-	-	-	-	-	-	-	39.486.296
Riserve da valutazione:	16.488.135	30.163.987	46.652.122	-	-	-	-	-	-	-	-	46.652.122
a) disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) altre	16.488.135	30.163.987	46.652.122	-	-	-	-	-	-	-	-	46.652.122
- attività materiali	-	30.163.987	30.163.987	-	-	-	-	-	-	-	-	30.163.987
- leggi speciali di rivalutazione	16.488.135	-	16.488.135	-	-	-	-	-	-	-	-	16.488.135
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (perdita) di esercizio	12.703.023	-	12.703.023	(3.243.023)	(9.460.000)	-	-	-	-	-	19.365.931	19.365.931
Patrimonio netto	239.220.598	43.623.167	282.843.765	-	(9.460.000)	-	-	-	-	-	19.365.931	292.749.696

IL RESPONSABILE DIVISIONE FUNZIONAMENTO
MARIO FEDI

IL DIRETTORE GENERALE
FAUSTO GELATI

IL PRESIDENTE
GIOVANNI ZONIN

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Allocazione risultato esercizio precedente			Variazioni dell'esercizio					Patrimonio netto al 31/12/2005			
	Esistenze al 31/12/2004	Modifica saldi apertura	Esistenze all'01/01/2005	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie		Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni
Capitale:	103.300.000	-	103.300.000	-	-	-	-	-	-	-	-	103.300.000
a) azioni ordinarie	103.300.000	-	103.300.000	-	-	-	-	-	-	-	-	103.300.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	13.502.766	-	13.502.766	-	-	-	-	-	-	-	-	13.502.766
Riserve:	109.928.877	(12.832.804)	97.096.073	6.265.931	-	-	-	-	-	-	-	103.362.004
a) di utili	70.442.581	-	70.442.581	4.441.325	-	-	-	-	-	-	-	74.883.906
b) altre	39.486.296	(12.832.804)	26.653.492	1.824.606	-	-	-	-	-	-	-	28.478.098
Riserve da valutazione:	46.652.122	(836.552)	45.815.570	-	-	(13.650)	-	-	-	-	-	45.801.920
a) disponibili per la vendita	-	(836.552)	(836.552)	-	-	(13.650)	-	-	-	-	-	(850.202)
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) altre	46.652.122	-	46.652.122	-	-	-	-	-	-	-	-	46.652.122
- attività materiali	30.163.987	-	30.163.987	-	-	-	-	-	-	-	-	30.163.987
- leggi speciali di rivalutazione	16.488.135	-	16.488.135	-	-	-	-	-	-	-	-	16.488.135
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (perdita) di esercizio	19.365.931	-	19.365.931	(6.265.931)	(13.100.000)	-	-	-	-	-	19.999.730	19.999.730
Patrimonio netto	292.749.696	(13.669.356)	279.080.340	-	(13.100.000)	(13.650)	-	-	-	-	19.999.730	285.966.420

IL RESPONSABILE DIVISIONE FUNZIONAMENTO
MARIO FEDI

IL DIRETTORE GENERALE
FAUSTO GELATI

IL PRESIDENTE
GIOVANNI ZONIN

RENDICONTO FINANZIARIO

A) Attività operativa	31/12/2005
1. Gestione	32.497.746
Interessi attivi incassati (+)	132.938.828
Interessi passivi pagati (-)	(43.726.402)
Dividendi e proventi simili	3.388.962
Commissioni nette (+/-)	38.720.827
Spese per il personale	(58.464.592)
Altri costi (-)	(37.913.685)
Altri ricavi (+)	9.384.110
Imposte e tasse (-)	(11.830.301)
Costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale (+/-)	
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(526.952.592)
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	37.166.199
Attività finanziarie valutate al fair value	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	(3.640.738)
Crediti verso clientela	(334.713.127)
Crediti verso banche: a vista	(214.810.928)
Crediti verso banche: altri crediti	
Altre attività	(10.953.998)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	507.723.317
Debiti verso banche: a vista	331.370.241
Debiti verso banche: altri debiti	
Debiti verso clientela	99.419.917
Titoli in circolazione	(168.852.171)
Passività finanziarie di negoziazione	29.333.815
Passività finanziarie valutate al fair value	216.652.270
Altre passività	(200.753)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	13.268.471
B) Attività di investimento	
1. Liquidità generata da:	1.069.693
Vendite di partecipazioni	2.500
Dividendi incassati su partecipazioni	
Vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.022.538
Vendite di attività materiali	44.655
Vendite di attività immateriali	
Vendite di rami d'azienda	
2. Liquidità assorbita da:	(3.363.127)
Acquisto di partecipazioni	(107.446)
Acquisto di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	
Acquisto di attività materiali	(2.868.410)
Acquisto di attività immateriali	(387.271)
Acquisto di rami d'azienda	
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento	(2.293.434)
C) Attività di provvista	
Emissioni/acquisti di azioni proprie	
Emissioni/acquisti di strumenti di capitale	
Distribuzione dividendi e altre finalità	(13.100.000)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(13.100.000)
Liquidità netta generata/assorbita nell'esercizio	(2.124.962)

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	31/12/2005
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	26.324.203
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(2.124.962)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	24.199.241

IL RESPONSABILE DIVISIONE FUNZIONAMENTO
MARIO FEDI

IL DIRETTORE GENERALE
FAUSTO GELATI

IL PRESIDENTE
GIOVANNI ZONIN