BANCA PROMOS®
SOCIETA' PER AZIONI

Situazione contabile al 30.06.06

Situazione semestrale al 30.06.2006

Lettera di accompagnamento del CDA

Gentili azionisti,

durante i primi mesi del 2006 i mercati dei capitali sono stati caratterizzati, a livello mondiale, da una decisa contrazione dei volumi di scambio che, in alcuni periodi, ha toccato anche punte del 40%.

Tale situazione, determinata dalla continua attesa di rialzi dei tassi di interesse, ha condizionato negativamente le performances dell'intero capital market.

L'andamento sfavorevole del mercato di riferimento ha ovviamente influito anche sui conti di Banca Promos che al 30 giugno 2006 ha registrato un utile, al netto degli accantonamenti per imposte, pari a circa 324 mila euro, con un calo nell'ordine del 45% rispetto all'utile risultante dalla situazione semestrale al 30 giugno 2005 predisposta secondo i principi contabili italiani.

Nell'attesa che i timidi segnali di risveglio provenienti dal mercato dei capitali si consolidino e consentano una reale ripresa dell'attività in quel comparto, Banca Promos ha proseguito con la diversificazione dei servizi ed ha avviato strategicamente un potenziamento delle attività rivolte alla clientela privata, sia come servizi e prodotti finanziari che come servizi e prodotti bancari.

Le attuali difficoltà del mercato mobiliare hanno stimolato, infatti, lo sviluppo di linee di business alternative. A conferma della maggiore attenzione che l'azienda pone oggi nei confronti della clientela privata, sta anche la decisione di separare le attività di sportello da quelle di direzione e amministrazione, per dedicare loro un apposito spazio fronte-strada con un notevole aumento della visibilità. In tal senso sono quindi stati avviati importanti investimenti, prendendo in fitto nuovi locali da adibire esclusivamente a questa funzione, nei quali sono attualmente in corso i lavori di ristrutturazione, che si prevede saranno completati entro la fine dell'anno.

Questo termine indica naturalmente il punto di partenza di una iniziativa strategica, che rappresenta una svolta significativa nelle politiche commerciali dell'azienda, fino ad oggi dirette soprattutto a potenziare le aree di business esistenti. L'iniziativa intrapresa richiederà nei mesi a venire il supporto di investimenti considerevoli in termini di risorse umane dedicate ed in termini di infrastrutture da impiantare. Nella consapevolezza che i risultati effettivi di questo importante progetto verosimilmente non potranno essere valutati in tempi brevi, riteniamo fondamentale proseguire su questa strada, peraltro già tracciata nella relazione di accompagnamento al bilancio d'esercizio al 31.12.2005.

Fermi restando tali progetti, ovviamente già nei primi mesi di quest'anno si è provveduto a mettere in pratica le nuove linee strategiche con le strutture esistenti, così da avere modo di mettere a punto i processi organizzativi e procedurali e di rodare i servizi operativi rivolti alla clientela privata. Ed, in alcuni casi, questa decisione è già stata premiata con i primi incoraggianti risultati.

Per quanto riguarda l'andamento del conto economico va sottolineato che l'applicazione dei nuovi principi contabili IAS non consente un raffronto con i dati del semestre precedente, in quanto non comparabili.

Dall'osservazione degli aggregati del periodo in esame, emerge in particolare un buon andamento dell'operatività nel settore del private banking strumenti derivati, nonché nel comparto del credito, con un significativo aumento degli impieghi.

Il margine di interesse, riflette l'applicazione dei principi IAS. Le commissioni nette, correlate direttamente all'andamento sfavorevole del mercato dei capitali, registrano ancora una flessione nell'ordine del 16% circa rispetto ai valori risultanti dalla situazione semestrale al 30 giugno 2005 predisposta secondo i principi contabili italiani.

Dal lato dei costi, invece, prosegue la consueta e puntuale attività di contenimento delle spese amministrative che ha consentito di mantenere stabile la relativa voce di conto economico.

Informiamo poi i Signori Azionisti che la Banca non possiede partecipazioni, che in portafoglio non vi sono azioni proprie e che le stesse non sono state acquistate né alienate nel corso del periodo in esame.

Per quanto riguarda l'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, Banca Promos ha provveduto ad effettuare la riconciliazione e le rettifiche degli schemi di bilancio, secondo quando prescritto dai principi contabili internazionali e dalla Circolare 262/2005 della Banca d'Italia, ai fini della determinazione del patrimonio netto.

Proposta di destinazione dell'utile

Ai soli fini del calcolo del Patrimonio di Vigilanza al 30 giugno 2006, infine, il Consiglio di Amministrazione propone di destinare l'utile di periodo pari a euro 324.004 secondo la seguente ripartizione:

- accantonamento a riserva legale di euro 16.200, pari al 5%;
- riporto a nuovo dei rimanenti euro 307.804.

Il Consiglio di Amministrazione

BANCA PROMOS SPA

Sede: Napoli, Via Stazio n.5
Capitale sociale 7.200.000,00 € int.vers.
Codice fiscale 03321720637

Situazione semestrale al 30.06.2006
Unità di euro

Stato patrimoniale

Attivo		**30/06/06**
10. Cassa e disponibilità liquide		28.525
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		2.275.849
30. Attività finanziarie valutate al fair value		0
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita		12.535.441
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		0
60. Crediti verso banche		913.419
70. Crediti verso clientela		1.593.410
80. Derivati di copertura		0
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		0
100. Partecipazioni		0
110. Attività materiali		152.434
120. Attività immateriali		34.965
di cui:		
- avviamento	*0*	
130. Attività fiscali		419.438
a) correnti	*265.841*	
b) anticipate	*153.597*	
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		0
150. Altre attività		677.273
Totale dell'attivo		**18.630.754**

Passivo		**30/06/06**
10. Debiti verso banche		345.239
20. Debiti verso clientela		7.045.716
30. Titoli in circolazione		0
40. Passività finanziarie di negoziazione		0
50. Passività finanziarie valutate al fair value		0
60. Derivati di copertura		0
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		0
80. Passività fiscali		252.945
a) correnti	*228.276*	
b) differite	*24.668*	
90. Passività associate ad attività in via di dimissione		0
100. Altre passività		1.665.235
110. Trattamento di fine rapporto del personale		163.158
120. Fondi per rischi ed oneri		195.041
a) quiescenza ed obblighi simili	*0*	
b) altri fondi	*195.041*	
130. Riserve da valutazione		-52.792
140. Azioni rimborsabili		0
150. Strumenti di capitale		0
160. Riserve		1.492.208
170. Sovrapprezzi di emissione		0
180. Capitale		7.200.000
190. Azioni proprie (-)		0
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)		324.004
Totale passivo		**18.630.753**

Conto economico		**30/06/06**
10. Interessi attivi e proventi assimilati		329.901
20. Interessi passivi e oneri assimilati		-79.203
30. Margine di interesse		**250.698**
40. Commissioni attive		2.003.783
50. Commissioni passive		-41.398
60. Commissioni nette		**1.962.386**
70. Dividendi e proventi simili		0
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione		-23.817
90. Risultato netto dell'attività di copertura		0
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:		-14.103
a) crediti	*0*	
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	*-14.103*	
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	*0*	
c) passività finanziarie	*0*	
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		0
120. Margine di intermediazione		**2.175.165**
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		-8.531
a) crediti	*-8.531*	
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
c) altre operazioni finanziarie		
140. Risultato netto della gestione finanziaria		**2.166.634**
150. Spese amministrative		
a) spese per il personale		-434.025
b) altre spese amministrative		-1.086.732
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri		0
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		-20.894
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		-56.199
190. Altri oneri/proventi di gestione		1.997
200. Costi operativi		**-1.595.853**
210. Utili (perdite) delle partecipazioni		0

220. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0
230. Rettifiche di valore dell'avviamento	0
240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0
250. Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	**570.781**
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-246.778
270. Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	**324.004**
280. Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0
290. Utile (perdita) del periodo	**324.004**

Prospetto di raccordo tra utile netto al 30/06/2006
ed utile dello stesso periodo ai fini del patrimonio di vigilanza.

Utile netto al 30/06/2006 come da bilancio	324.004
Dividendi da distribuire	0
Utile netto al 30/06/2006, ai fini del patrimonio di vigilanza	324.004

Riconciliazione
Patrimonio Netto 31 dicembre 2004 IT GAAP –
Patrimonio Netto 1 gennaio 2005 IAS

	IT GAAP	FTA								Riserva		IAS
	31/12/2004	Fondo rischi bancari		Titoli AFS		Fondo TFR		Fondo rischi		Titoli AFS		01/01/2005
Capitale:	7.200.000	0		0		0		0		0		7.200.000
a) azioni ordinarie	*7.200.000*									*0*		
b) altre azioni	*0*									*0*		
Riserve:	684.501	127.000	**A**	- 28.378	**B1**	1.903	**C**	14.695	**D**	0		799.720
a) di utili	*0*	*127.000*	**A**	*- 45.224*	**B1**	*2.840*	**C**	*23.418*	**D**	*0*		
effetto fiscale	*0*	*0*		*16.846*	**B1**	*-937*	**C**	*- 8.723*	**D**	*0*		
b) altre	*0*	*0*		*0*		*0*		*0*		*0*		
Fondo rischi bancari generali	127.000	- 127.000	**A**	0		0		0		0		0
Riserve da valutazione:										69.084	**B2**	69.084
a) disponibili per la vendita	0	0		0		0		0		110.095	**B2**	
effetto fiscale										*- 41.010*	**B2**	
Utile (Perdita) di esercizio	1.175.623	0		0		0		0		0		1.175.623
Patrimonio netto	**9.187.124**	**0**		**- 28.378**		**1.903**		**14.695**		**69.084**		**9.244.428**

Note esplicative alle rettifiche

A	Lo IAS n. 37 prevede che gli accantonamenti per rischi ed oneri possano essere stanziati in bilancio solo se, alla data di chiusura del bilancio, esiste un'obbligazione che risulta da un evento passato e probabilmente darà luogo ad una spesa che può essere stimata in modo affidabile. Pertanto, in considerazione della natura generica del Fondo Rischi Bancari Generali si è provveduto a stornare l'importo del fondo in essere nel bilancio predisposto in base ai Principi Contabili Italiani al 31 dicembre 2004 ed a riclassificare tale importo in apposita Riserva di patrimonio netto (c.d. "riserva di FTA"). La rettifica in oggetto non ha riflessi fiscali, in quanto trattasi di fondo tassato.
B1	Sulla base delle classificazioni previste dallo IAS n. 39 per gli strumenti finanziari, si è ritenuto di rappresentare la situazione della banca al 31 dicembre 2004 individuando come "disponibili per la vendita" la totalità dei titoli in portafoglio. Lo IAS n. 39 prevede che tale categoria di strumenti finanziari sia contabilizzata secondo il criterio del costo ammortizzato. Pertanto, è stato determinata la differenza alla data del 31 dicembre 2004 tra il valore contabile cosi determinato ed il valore del bilancio predisposto secondo i Principi Contabili Italiani (minore tra il costo ed il mercato). Tale differenza, con evidenza dei relativi effetti fiscali, è stata riportata in apposita riserva di patrimonio netto (c.d. "riserva di FTA").
B2	Inoltre, lo IAS n. 39 prevede che gli strumenti finanziari "disponibili per la vendita" siano valorizzati in sede di bilancio al fair value e che la differenza con il valore dei titoli al costo ammortizzato, nonché i relativi effetti fiscali, vengano imputati in una specifica riserva di patrimonio netto (c.d. "riserva AFS").
C	Lo IAS n. 19 prevede che il fondo TFR sia espresso in termini di valore attuale dell'importo che, in base a calcoli attuariali, sarà probabilmente erogato dalla Società. Pertanto tale fondo al 31 dicembre 2004 è stato adeguato a quanto risultante dalla valutazione attuariale effettuata dalla società Managers & Partners S.p.A. (importo determinato in base al Metodo della Proiezione unitaria del credito). La differenza con il valore espresso nel bilancio al 31 dicembre 2004 predisposto secondo i Principi Contabili Italiani è stata riportata in apposita riserva di patrimonio netto (c.d."riserva di FTA").
D	Lo IAS n. 37 prevede che gli accantonamenti per rischi ed oneri siano esposti in bilancio al valore attuale dell'onere che si prevede di dover sostenere. L'importo, pari a Euro 210 mila iscritto nel bilancio al 31 dicembre 2004 tra i fondi rischi ed oneri, è stato pertanto attualizzato sulla base degli elementi conoscitivi a disposizione alla data, ovvero la previsione di esborso alla fine dell'anno 2008 ad un corrispondente tasso di interesse pari al 3% (desunto dalla curva dei tassi swap alla data). La differenza con il valore espresso nel bilancio al 31 dicembre 2004 predisposto secondo i Principi Contabili Italiani è stata riportata in apposita riserva di patrimonio netto (c.d."riserva di FTA").