



Situazione dei conti

al 30 giugno 2005

RELAZIONE SULLA GESTIONE - I SEMESTRE 2005

La prima metà del 2005, sotto il profilo economico-finanziario della zona UE, ha deluso le aspettative, mostrando segnali congiunturali ancora una volta poco incoraggianti provenienti sia dai diversi settori produttivi che dal basso livello dell'indice generale di fiducia. La dinamica di crescita della zona euro è stata rallentata, tra l'altro, proprio dalle mediocri performances offerte dall'Italia e dalle altre due principali economie dell'Unione, Germania e Francia.

La stessa economia statunitense, inoltre, non ha raggiunto i livelli di crescita sperati.

In questo clima, i mercati finanziari hanno scontato anche le continue incertezze della politica internazionale e le tensioni provocate dal costante incubo terrorismo.

I conti di Banca Promos relativi al primo semestre 2005, benché abbiano risentito di questo generale clima negativo risultano, in termini di risultato netto, sostanzialmente in linea con quelli del corrispondente periodo del 2004. Un'attenta analisi degli aggregati, però, rispecchia le difficoltà del panorama finanziario generale, nonostante i volumi di intermediazione siano mediamente in linea con quelli al 30 giugno 2004 ed il risultato netto abbia registrato solo una lieve flessione, attestandosi a 618 mila euro contro i 668 mila dello scorso anno.

L'esame del Conto Economico evidenzia una significativa crescita degli interessi attivi che si attestano a 280 mila euro dai precedenti 164 mila euro. Tale significativo aumento, pari al 70%, è dovuto prevalentemente all'attenta e dinamica gestione del portafoglio titoli di proprietà, nonché ai primi risultati dell'attività di impieghi alla clientela.

Le commissioni attive, strettamente connesse con l'andamento negativo dei mercati finanziari, registrano invece una flessione del 10% circa.

Il sensibile miglioramento del margine di interesse (+57%) ha dunque consentito un sostanziale bilanciamento dell'arretramento del margine dei servizi, dando luogo ad un calo del margine di intermediazione complessivamente contenuto nel 2%.

Dal lato dei costi, invece, evidenziamo un considerevole aumento delle spese per il personale (+30%), riconducibile in parte all'attuazione del piano di nuove assunzioni ed in parte all'incremento dei costi sostenuti per l'applicazione del rinnovato contratto nazionale per le banche.

La programmata politica di rafforzamento delle risorse umane, già avviata lo scorso anno, sta procedendo anche nel 2005. In particolare, in questi mesi, l'ampliamento dell'organico ha interessato l'Area Finanza, l'Internal Audit, e l'Amministrazione.

Per un'analisi nel dettaglio dei vari aggregati si rinvia a quanto illustrato nella Nota integrativa alla Relazione semestrale.

Ci sembra opportuno in questa sede evidenziare alcuni dati relativi allo sviluppo delle attività bancarie che appaiono in lenta ma costante progressione, così come in costante espansione risulta la gamma dei servizi offerti.

Decisamente positivi si mostrano, infatti, gli indicatori che sostengono l'avvio delle attività bancarie: sono in sensibile aumento il numero dei conti correnti, raddoppiati rispetto al 31/12/2004, il numero degli assegni negoziati ed il numero delle operazioni di sportello effettuate. In rilevante progresso appare, inoltre, la raccolta diretta passata a quasi 5 milioni di euro dai 2,7 milioni di fine 2004 e la raccolta indiretta che sfiora i 34 milioni con un incremento del 36% rispetto ai quasi 25 milioni di euro registrati a dicembre 2004. Sul fronte degli impieghi alla clientela cresce il numero delle pratiche esaminate e sono stati erogati i primi finanziamenti.

Ad influenzare questi dati ha contribuito anche l'inserimento di un nuovo gruppo di promotori finanziari, la cui attività è incentrata prevalentemente sugli investimenti di portafoglio della clientela in strumenti derivati.

In ogni caso, benché i dati e gli indicatori citati non abbiano, ovviamente, un'incidenza significativa sui ricavi del periodo, essi costituiscono un segnale incoraggiante dell'ampliamento della clientela, che risulta confortante per i futuri sviluppi delle attività della banca. Inoltre, è opportuno sottolineare che questi segnali rappresentano nel contempo anche il positivo effetto delle scelte strategiche operate nell'ultimo anno. Facciamo riferimento, naturalmente, alla trasformazione della società in banca, che ha consentito una proficua diversificazione delle attività.

Ai soli fini del calcolo del Patrimonio di Vigilanza al 30 giugno 2005, infine, il Consiglio di Amministrazione propone di destinare l'utile di periodo pari a euro 617.648 secondo la seguente ripartizione:

- accantonamento a riserva legale di euro 30.882, pari al 5%;
- a titolo di dividendo, complessivi euro 360.000, in ragione di euro 0,10 per azione, in misura leggermente inferiore rispetto all'esercizio precedente nell'ottica di un rafforzamento patrimoniale.
- riporto a nuovo dei rimanenti euro 226.766.

Il Consiglio di Amministrazione

BANCA PROMOS SPA

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

Semestrale al 30.06.2005**Unità di euro****Stato patrimoniale**

Attivo	30/06/05	31/12/04	30/06/04
10. Cassa e disponibilità	4.227	2.338	5.681
20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	431.184	431.110	0
30. Crediti verso banche	2.321.645	1.954.836	4.589.212
a) a vista	2.288.169	1.954.836	4.589.212
b) altri crediti	33.476		
40. Crediti verso clientela	614.322	50.237	10.652
di cui:			
- crediti con fondi di terzi in amministrazione			
50. Obbligazioni e altri titoli di debito	12.133.547	9.065.906	6.189.112
a) di emittenti pubblici	0	0	330.480
b) di banche	5.267.488	4.141.164	3.752.738
di cui:			
- titoli propri			
c) di enti finanziari	0	0	0
di cui:			
- titoli propri			
d) di altri emittenti	6.866.058	4.924.742	2.105.894
60. Azioni, quote ed altri titoli di capitale	0	0	0
70. Partecipazioni	0	0	0
80. Partecipazioni in imprese del gruppo	0	0	0
90. Immobilizzazioni immateriali	326.681	380.511	304.617
di cui:			
- costi di impianto			
- avviamento			
100. Immobilizzazioni materiali	176.255	137.596	125.006
110. Capitale sottoscritto non versato	0	0	0
120. Azioni o quote proprie	0	0	0

130. Altre attività	757.819	1.295.329	561.671
140 Ratei e risconti attivi	254.735	240.773	150.926
a) ratei attivi	251.350	218.762	150.926
b) risconti attivi	3.386	22.011	
Totale dell'attivo	17.020.416	13.558.637	11.936.877

Passivo	30/06/05	31/12/04	30/06/04
10. Debiti verso banche	0	0	0
a) a vista			0
b) a termine o con preavviso			0
20. Debiti verso clientela	6.679.508	2.627.748	2.030.792
a) a vista	6.679.508	2.627.748	2.030.792
b) a termine o con preavviso	0		0
30. Debiti rappresentati da titoli	0	0	0
a) Obbligazioni			0
b) Certificati di deposito			0
c) Altri Titoli			0
40. Fondi di terzi in amministrazione	0	0	0
50. Altre passività	708.305	622.741	368.149
60. Ratei e risconti passivi	19.206	19.206	38.929
a) ratei passivi	19.206	19.206	38.929
b) risconti passivi			0
70. Trattamento fine rapporto lav.subord.	132.119	118.369	110.805
80. Fondi per rischi ed oneri	576.505	983.448	708.816
a) fondo di quiescenza e per obblighi sin	0		16
b) fondo imposte e tasse	366.505	768.448	498.800
c) altri fondi	210.000	215.000	210.000
90. Fondo rischi su crediti	0	0	0
100. Fondo per rischi bancari generali	127.000	127.000	127.000
110. Passività subordinate	0	0	0
120. Capitale sociale	7.200.000	7.200.000	7.200.000
130. Sovrapprezzi di emissione	0	0	0
140. Riserve	368.164	309.383	309.383
a) riserva legale	368.164	309.383	309.383
b) riserva per azioni proprie	0	0	0
c) riserve statutarie	0	0	0
d) altre riserve	0	0	0
150. Riserve di rivalutazione	0	0	0
160. Utili/Perdite portati a nuovo	591.960	375.118	375.118
170. Utile del periodo	617.648	1.175.623	667.885
Totale passivo	17.020.416	13.558.637	11.936.877

Garanzie ed impegni	30/06/05	31/12/04	30/06/04
10. Garanzie rilasciate	0	0	0
20. Impegni	0	0	0

Conto economico	30/06/05	31/12/04	30/06/04
10. Interessi attivi e proventi assimilati	279.842	384.244	164.082
di cui			
- su crediti verso clientela	4.474	254	0
- su titoli di debito	239.458	319.562	131.267
20. Interessi passivi e oneri assimilati	-39.405	-37.972	-10.614
di cui			
- su debiti verso clientela	-27.532	-32.667	0
- su debiti rappresentati da titoli			
30. Dividendi e altri proventi	0	0	0
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0	0
b) su partecipazioni	0	0	0
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0	0	0
40. Commissioni attive	2.392.456	4.910.747	2.647.799
50. Commissioni passive	-48.134	-80.663	-37.986
60. Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	-5.292	-147.465	-63.406
70. Altri proventi di gestione	5.804	4.705	0
80. Spese amministrative			
a) spese per il personale	-262.026	-468.261	-200.750
di cui:			
- salari e stipendi	-192.309	-348.344	-146.558
- oneri sociali	-54.740	-93.407	-41.192
- trattamento fine rapporto	-14.977	-26.510	-13.000
- trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
b) altre spese amministrative	-1.308.201	-2.444.054	-1.254.744
90. Rettifiche di valore su immob. Immat.e materiali	-79.040	-175.195	-70.737
100. Accantonamenti per rischi ed oneri	0	-5.000	0
110. Altri oneri di gestione	-3.874	-8.720	-4.025
120. Rettifiche di valore su cred.e accant.per gar.ed impe	0	0	0
130. Riprese di valore su cred.e accant.per gar.ed impeg	0	0	0
140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	0	0	0
150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
170. Utile (perdita) delle attività ordinarie	932.131	1.932.365	1.169.620
180. Proventi straordinari	67.137	8.069	7.710
190. Oneri straordinari	-1.905	-11.213	-9.813

200. Utile (Perdita) straordinario	65.232	-3.144	-2.103
210. Variazione del fondo per rischi bancari generali	0	0	0
220. Imposte sul reddito dell'esercizio	-379.714	-753.598	-499.632
230. Utile (perdita) del periodo	617.648	1.175.623	667.885

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO
in unità di euro

ATTIVITA' A BREVE	<u>30/06/2005</u>		<u>31/12/2004</u>		<u>30/06/2004</u>	
Cassa		4.227		2.338		5.681
Banche		2.321.645		1.954.836		4.589.212
Depositi presso organismi di compensazione						
Crediti con esigibilità entro dodici mesi:						
Clienti	614.322		50.237		10.652	
Debitori diversi	332.792		220.870		72.472	
Crediti per imposte anticipate	<u>100.941</u>	1.048.056	<u>118.297</u>	389.404	<u>102.616</u>	185.739
Rimanenze finali titoli a reddito fisso		12.564.731		9.497.016		6.189.112
Fornitori c/anticipi		0		0		0
Ratei e risconti attivi		254.735		240.773		150.926
TOTALE ATTIVITA' A BREVE		<u>16.193.394</u>		<u>12.084.367</u>		<u>11.120.670</u>
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE						
Immobilizzazioni tecniche:						
Mobili ed arredi	182.915		177.050		173.210	
Automezzi	48.684		48.684		48.684	
Macchine elettroniche	253.124		203.705		194.192	
Impianti e macchinari	107.063		102.395		102.395	
Meno: Fondo di ammortamento	<u>-415.530</u>	176.255	<u>-394.238</u>	137.596	<u>-393.475</u>	125.006
Software		21.887		22.936		32.239
Oneri pluriennali		304.794		357.575		272.378
Depositi cauzionali		6.049		6.049		6.049
Crediti verso l'erario		318.038		950.114		380.535
TOTALE ATTIVITA' IMMOBILIZZATE		<u>827.023</u>		<u>1.474.270</u>		<u>816.207</u>
TOTALE ATTIVITA'		<u>17.020.417</u>		<u>13.558.637</u>		<u>11.936.877</u>

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO
in unità di euro

PASSIVITA' A BREVE	30/06/2005	31/12/2004	30/06/2004
Banche	0	0	0
Debiti verso clientela	6.679.508	2.627.748	2.030.792
Debiti pagabili entro dodici mesi:			
Fornitori e debiti diversi	708.305	622.741	368.149
Fondo imposte e tasse	366.505	768.448	498.800
Ratei e risconti passivi	19.206 1.094.016	19.206 1.410.395	38.929 905.878
TOTALE PASSIVITA' A BREVE	<u>7.773.524</u>	<u>4.038.143</u>	<u>2.936.670</u>
PASSIVITA' A MEDIO /LUNGO TERMINE			
Fondo di quiescenza	0	0	16
Fondi rischi ed oneri	210.000	215.000	210.000
Fondo T.F.R.	132.119	118.369	110.805
TOTALE PASSIVITA' A M /L TERMINE	<u>342.119</u>	<u>333.369</u>	<u>320.821</u>
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale	7.200.000	7.200.000	7.200.000
Riserva ordinaria	368.164	309.383	309.383
Fondo per rischi bancari generali	127.000	127.000	127.000
Utili/perdite accantonate	591.960	375.118	375.118
Utile del periodo	617.648	1.175.623	667.885
TOTALE PATRIMONIO NETTO	<u>8.904.772</u>	<u>9.187.124</u>	<u>8.679.386</u>
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	<u>17.020.416</u>	<u>13.558.637</u>	<u>11.936.877</u>

Conto economico riclassificato

	<u>30/06/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/06/2004</u>
10 Interessi attivi e proventi assimilati	279.842	384.244	164.082
20 Interessi passivi e oneri assimilati	-39.405	-37.972	-10.614
Margine di Interesse (A)	<u>240.438</u>	<u>346.272</u>	<u>153.468</u>
40 Commissioni attive	2.392.456	4.910.747	2.647.799
50 Commissioni passive	-48.134	-80.663	-37.986
Commissioni Nette (B)	<u>2.344.322</u>	<u>4.830.084</u>	<u>2.609.813</u>
60 Profitti/Perdite da operazioni finanziarie su titoli	-5.292	-147.465	-63.406
Altri proventi da Intermediazione Netti (C)	<u>-5.292</u>	<u>-147.465</u>	<u>-63.406</u>
Margine dei Servizi (D = B + C)	<u>2.339.030</u>	<u>4.682.619</u>	<u>2.546.407</u>
Margine di Intermediazione (A + D)	<u>2.579.468</u>	<u>5.028.891</u>	<u>2.699.875</u>
70 Altri proventi di gestione	5.804	4.705	0
110 Altri oneri di gestione	-3.874	-8.720	-4.025
80 Spese amministrative			
a) spese per il personale	-262.026	-468.261	-200.750
b) altre spese amministrative	-1.308.201	-2.444.054	-1.254.744
Totale Spese Amministrative	<u>-1.568.297</u>	<u>-2.916.331</u>	<u>-1.459.518</u>
Risultato Lordo di Gestione	<u>1.011.171</u>	<u>2.112.560</u>	<u>1.240.357</u>
90 Rettifiche di valore su imm.mat.e immat.	-79.040	-175.195	-70.737
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	0	-5.000	0
120 Rettifiche di valore su crediti e acc.ti per garanzie ed impegni	0	0	0
130 Riprese di valore su crediti e acc.ti per garanzie ed impegni	0	0	0
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	0	0	0
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
Risultato di Gestione	<u>932.131</u>	<u>1.932.365</u>	<u>1.169.620</u>
180 Proventi straordinari	67.137	8.069	7.710
190 Oneri straordinari	-1.905	-11.213	-9.813
Risultato della Gestione Straordinaria	<u>65.232</u>	<u>-3.144</u>	<u>-2.103</u>
210 Variazione del fondo per rischi bancari generali	0	0	0
Reddito al lordo delle imposte	<u>997.363</u>	<u>1.929.221</u>	<u>1.167.517</u>
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	<u>-379.714</u>	<u>-753.598</u>	<u>-499.632</u>
230 Risultato del periodo	<u>617.648</u>	<u>1.175.623</u>	<u>667.885</u>

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO
AL 30/06/2005
in unità di euro

	capitale sociale	fondo sovrapp	riserva legale	fondo rischi bancari generali	utili/perdite portati a nuovo	utili/perdite del periodo	TOTALE PATR.NETTO
Saldi al 31 dicembre 2004	7.200.000	0	309.383	127.000	375.118	1.175.623	9.187.124
Movimenti intervenuti nel semestre:							
Giro utili anno 2004							
a riserva legale			58.781			-58.781	0
a dividendi da distribuire						-900.000	-900.000
a utili accantonati					216.842	-216.842	0
Var.fondo rischi bancari gen.							0
Utile del semestre						617.648	617.648
Saldi al 30 giugno 2005	7.200.000	0	368.164	127.000	591.960	617.648	8.904.772

Dettaglio della composizione del patrimonio netto

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	7.200.000				
Riserve di utili:					
Riserva legale	368.164	B	0	0	0
Utili portati a nuovo	591.960	A,B,C	591.960	0	0
TOTALE			591.960		
Quota non distribuibile			0		
Residua quota distribuibile			591.960		

legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

RENDICONTO FINANZIARIO
in migliaia di euro

FONTI DI FINANZIAMENTO	30/06/2005	30/06/2004
Risultato netto	618	1.437
Rettifiche in più (meno) relative alle voci che non determinano movimenti di capitale circolante netto:		
Ammortamenti	79	138
Accantonamenti a fondi rischi	0	211
Accantonamento al fondo TFR e quiescenza	15	25
Capitale circolante netto generato dalla gestione redd.	712	1.811
Decremento crediti verso l'erario	632	0
Vendita partecipazioni	0	0
Decremento finanziamenti a partecipate	0	0
Decremento immobilizzazioni materiali	23	0
Aumento capitale	0	0
TOTALE FONTI	1.367	1.811
 IMPIEGHI		
Incremento crediti verso l'erario	0	195
Incrementi immobilizzazioni materiali	60	3
Incrementi immobilizzazioni immateriali	4	138
Incremento depositi cauzionali	0	0
Utilizzo fondo TFR	0	2
Utilizzo fondo quiescenza	0	0
Utilizzo fondo rischi	5	0
Utilizzo fondo ammortamento	23	56
Riprese di valore su partecipazioni	0	0
Utili distribuiti	900	1.260
TOTALE IMPIEGHI	992	1.653
 VARIAZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	375	158

C. Principali indicatori patrimoniali, finanziari

Indicatori	30/06/2005
Composizione	
patrimonio e passività subordinate / totale attivo	52,32%
crediti verso clientela / totale attivo	3,61%
immobilizzazioni e partecipazioni / totale attivo	2,95%
crediti verso clientela / raccolta da clientela	9,20%
Rischi di credito	
sofferenze / crediti verso clientela	0,00%
sofferenze / patrimonio e passività subordinate	0,00%
Redditività	
marginale di interesse / totale attivo	1,41%
marginale di intermediazione / totale attivo	15,16%
spese amministrative / totale attivo	9,21%
spese per il personale / totale attivo	1,54%
spese amministrative / margine intermediazione	60,80%
spese per il personale / margine intermediazione	10,16%
risultato di gestione / totale attivo (ROA)	5,48%
utile del periodo / patrimonio netto (ROE)	6,94%

**Nota integrativa
alla relazione semestrale al 30 giugno 2005**

Struttura e contenuto della relazione semestrale

Parte A Criteri di valutazione

- Sez. 1 Illustrazione dei criteri di valutazione
- Sez. 2 Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali
- Sez. 3 Altre informazioni - modifiche ai criteri di valutazione

Parte B Informazioni sullo stato patrimoniale

- Sez. 1 I crediti
- Sez. 2 I titoli
- Sez. 3 Le partecipazioni
- Sez. 4 Le immobilizzazioni materiali e immateriali
- Sez. 5 Altre voci dell'attivo
- Sez. 6 I debiti
- Sez. 7 I fondi
- Sez. 8 Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali, le passività subordinate, il patrimonio e i requisiti prudenziali di vigilanza
- Sez. 9 Altre voci del passivo
- Sez. 10 Le garanzie e gli impegni
- Sez. 11 Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività
- Sez. 12 Gestione e intermediazione per conto terzi

Parte C Informazioni sul conto economico

- Sez. 1 Gli interessi
- Sez. 2 Le commissioni
- Sez. 3 I profitti e le perdite da operazioni finanziarie
- Sez. 4 Le spese amministrative
- Sez. 5 Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti
- Sez. 6 Altre voci del conto economico
- Sez. 7 Altre informazioni sul conto economico

Coefficienti patrimoniali di Vigilanza, principali indicatori patrimoniali, finanziari ed economici

Parte D Altre informazioni

- Sez. 1 Gli amministratori e i sindaci
- Sez. 2 Impresa Capogruppo

Parte E Allegati

Struttura e contenuto della relazione semestrale

La relazione semestrale al 30 giugno 2005 è stata redatto nel rispetto delle disposizioni fissate dal Decreto Legislativo n. 87 del 27.01.92 ed in conformità alle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia (Provvedimento del 30 luglio 2002 del Governatore della Banca d'Italia e successive modificazioni e integrazioni).

La relazione è presentata in modo da consentirne la comparazione con quella del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

La relazione semestrale, corredata della Relazione sulla Gestione, è composta dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, ed ha la funzione di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale.

Essa contiene le informazioni richieste dalle leggi e dai provvedimenti sopraindicati. Vengono fornite, altresì, ulteriori informazioni complementari ritenute utili anche se non specificamente richieste da disposizioni di legge.

A tal fine, sono allegati a parte i seguenti documenti:

- Rendiconto finanziario
- Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto
- Dettaglio composizione patrimonio netto
- Prospetto di raccordo utile netto ai fini del Patrimonio di Vigilanza
- Principali indicatori patrimoniali e finanziari

I valori esposti nella presente nota integrativa, quando non diversamente indicato, sono espressi in migliaia di euro, opportunamente arrotondati in conformità al disposto normativo.

Parte A
Criteri di valutazione

Sezione 1 – Illustrazione dei criteri di valutazione

La relazione semestrale è stata redatta secondo le vigenti disposizioni di legge e con riferimento ai principi contabili emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e, ove mancanti, a quelli dell'International Accounting Standards Board, applicati con criteri conformi a quelli già adottati per la redazione del bilancio di esercizio, ove non diversamente indicato nel seguito.

I principi adottati, di seguito esposti, sono stati concordati, ove previsto dalle norme, con il Collegio Sindacale e sono conformi, ove non diversamente indicati, a quelli dell'esercizio precedente.

In particolare si precisa che:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- non sono stati operati compensi di partite;
- la rilevazione dei proventi e degli oneri è stata effettuata nel rispetto del principio della competenza;
- la svalutazione e l'ammortamento degli elementi dell'attivo sono stati effettuati esclusivamente mediante rettifica diretta in diminuzione del valore di tali elementi;
- il bilancio è stato redatto in unità di euro;
- l'applicazione dei criteri di valutazione non è risultata incompatibile con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale finanziaria della società e del risultato economico del periodo.

1. Crediti, garanzie e impegni

1.1 Crediti verso banche

Le operazioni effettuate con altre banche sono state contabilizzate al momento del loro regolamento.

I crediti sono iscritti al valore nominale che esprime il presumibile valore di realizzo.

1.2 Crediti verso clientela

I crediti sono valutati secondo il presumibile valore di realizzo.

La determinazione del presunto valore di realizzo è il risultato della valutazione di tutti gli elementi che caratterizzano l'andamento delle relazioni, supportata dalle informazioni patrimoniali, economiche e finanziarie dei debitori, della natura dell'attività svolta e dalle eventuali garanzie acquisite.

1.3 Altri crediti

Gli altri crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.

2. Titoli e operazioni «fuori bilancio» (diverse da quelle su valute)

Le operazioni in titoli ed altri valori mobiliari sono state contabilizzate alla data di regolamento.

2.1 Titoli immobilizzati

Alla data di chiusura dell'esercizio la banca non ha titoli immobilizzati.

2.2 Titoli non immobilizzati

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono detenuti per negoziazione e per esigenze di tesoreria.

Dall'esercizio in corso, la determinazione del valore di bilancio dei titoli avviene in base a criteri diversi rispetto a quelli adottati in precedenza. In particolare gli aspetti modificati relativi alla valorizzazione in bilancio dei titoli, sono i seguenti:

1) valutazione in bilancio:

i titoli non immobilizzati quotati, vengono valutati al prezzo di mercato; pertanto, nel conto economico dell'esercizio trovano collocazione alla voce 60) "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie", anche le plusvalenze così determinate;

il principio adottato fino al bilancio 2004 prevedeva, per tale tipologia di titoli, la valutazione al minore fra il costo determinato con il criterio "LIFO" ed il prezzo di mercato;

2) prezzo di mercato di riferimento:

il prezzo di confronto è quello rilevato l'ultimo giorno utile dell'anno da providers indipendenti;

in precedenza il riferimento era rappresentato dal prezzo medio del mese di dicembre.

Gli effetti sul conto economico, derivanti dalla valutazione al mercato dei titoli non immobilizzati quotati, sono stati determinati nella loro componente retrospettiva in euro 65 mila di maggiori proventi e, come tali, iscritti alla voce 180 "proventi straordinari" del conto economico; al netto dell'incidenza fiscale calcolata alle aliquote correnti (IRES 33% e IRAP 4,25%), tale componente incide sul risultato dell'esercizio e quindi sul patrimonio netto, per 41 mila euro.

- per i titoli non quotati in mercati regolamentati, dal presumibile valore di realizzo ottenuto attualizzando i flussi finanziari futuri ai tassi di mercato prevalenti al momento della valutazione per strumenti simili o per tipologia.

3. Partecipazioni

La banca non detiene partecipazioni.

4. Attività e passività in valuta (incluse le operazioni «fuori bilancio»)

Le attività e le passività denominate in divisa estera sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di riferimento; l'effetto di tale valutazione è imputato a conto economico.

I costi e i ricavi relativi a operazioni in valuta, sono rilevati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

5. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono registrate al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, e di eventuali ulteriori spese incrementative; l'ammontare iscritto in bilancio è ottenuto deducendo dal valore contabile così definito gli ammortamenti effettuati.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico -tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e sono ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

6. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e sono ammortizzate con aliquote costanti determinate in base alla durata stimata della rispettiva utilità.

L'ammortamento è stato effettuato mediante rettifica del valore delle immobilizzazioni.

7. Altri aspetti

7.1 Debiti verso banche

I debiti verso le banche sono iscritti al valore nominale, incrementato degli interessi maturati.

7.2 Debiti verso clientela

I debiti verso la clientela sono iscritti al valore nominale, incrementato degli interessi maturati.

7.3 Ratei e risconti

I ratei e i risconti, attivi e passivi, iscritti nelle rispettive voci, sono determinati in base alla competenza temporale ed alle condizioni applicate ai singoli rapporti.

7.4 Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali.

7.5 Fondi per rischi e oneri

Il fondo imposte e tasse rappresenta l'accantonamento eseguito per l'imposta sul reddito delle società (IRES) e per l'imposta regionale sulle attività produttive (IRAP) in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente e differito in relazione alle norme tributarie in vigore.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

Il calcolo dell'attività per imposte anticipate e delle passività per imposte differite viene effettuato utilizzando un'aliquota media di imposizione dell'esercizio al quale si riferisce il bilancio tenendo conto delle variazioni delle aliquote stabilite dalla normativa fiscale per i futuri esercizi.

Gli altri fondi rappresentano stanziamenti per dare copertura a passività di natura determinata, di esistenza probabile o certa, delle quali alla data di chiusura dell'esercizio non sono determinabili esattamente l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti predetti corrispondono alla migliore stima possibile di tali passività sulla base degli elementi a disposizione.

7.6 Fondo per rischi bancari generali

Il Fondo per rischi bancari generali è destinato alla copertura del rischio generale di impresa e, pertanto, ha natura di patrimonio netto.

Sezione 2 – Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

Non sono stati operati ammortamenti, rettifiche di valore e accantonamenti non iscritti a conto economico ma dedotti fiscalmente (art.109 comma 4 lett.B del nuovo T.U.I.R.).

Parte B
Informazioni sullo stato patrimoniale

N.B. le cifre esposte nelle tabelle sono arrotondate e in migliaia di euro.
I dati della relazione semestrale 2004, ove evidenziati per raffronto, sono riportati su fondo
retinato.

Sezione 1 – I crediti

Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali (voce 10)

La voce si compone, nel dettaglio, come segu e:

	30/06/2005	
– banconote in euro e valuta	4	
Totale	4	

Crediti verso Banche (voce 30)

La distribuzione dei crediti, per forma tecnica, si presenta come di seguito:

	30/06/2005	
A vista	2.288	
– conti correnti di corrispondenza	819	
– depositi liberi	1.469	
Altri crediti	33	
– deposito vincolato presso ICBPI per riserva obbligat oria	33	
Totali	2.322	

L'obbligo della riserva obbligatoria viene adempiuto attraverso l'Istituto Centra le delle Banche Popolari Italiane.

1.1 Dettaglio della voce 30 “crediti verso banche”

Non sussistono crediti verso banche riconducibili alle seguenti poste:

	30/06/2005	
a) crediti verso banche centrali	--	
b) effetti ammissibili al rifinanz.to c/o banche centrali	--	
c) operazioni pronti contro termine	--	
d) Prestito di titoli	--	

1.2 Situazione dei crediti per cassa con Istituzioni Creditizie

	30/06/2005			
	Lordo	Rettifiche	Netto	
A. Crediti dubbi	--	--	--	
A.1. Sofferenze	--	--	--	
A.2. Incagli	--	--	--	
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione ..	--	--	--	
A.4. Crediti ristrutturati	--	--	--	
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	--	--	--	
B. Crediti in bonis	2.322	--	2.322	

Crediti verso clientela (voce 40)

La distribuzione dei crediti, per forma tecnica, si presenta come di seguito :

	30/06/2005	
– conti correnti	319	
– prestiti personali	45	
– mutui ipotecari	250	
– altre forme tecniche	--	
Totale	614	

1.5 Dettaglio della voce 40 “Crediti verso clientela”

Non sussistono crediti verso la clientela riconducibili alle seguenti poste:

	30/06/2005	
(a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali .	--	
(b) operazioni pronti contro termine	--	
(a) prestito di titoli	--	

1.6 Crediti verso clientela garantiti

Nell'ambito dei crediti, quelli assistiti in tutto od in parte da garanzie reali sono così dettagliabili:

	30/06/2005	
(a) Da ipoteche	250	
(b) Da pegni su:.....	318	
1. depositi di contante	213	
2. titoli	105	
3. altri valori	--	
(c) Da garanzie di:	--	
1. Stati	--	
2. altri enti pubblici	--	
3. banche	--	
4. altri operatori	--	
Totale	568	

Si riporta, di seguito, una tabella in cui i crediti verso la clientela sono rideterminati e classificati in funzione dei livelli di rischio:

1.7 Situazione dei Crediti per cassa verso clientela

	30/06/2005			
	Lordo	Rettifiche	Netto	
A. Crediti dubbi	--	--	--	
A.1. Sofferenze	--	--	--	
A.2. Incagli	--	--	--	
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione	--	--	--	
A.4. Crediti ristrutturati	--	--	--	
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	--	--	--	--
B. Crediti in bonis	614	--	614	
Totali	614	--	614	

Sezione 2 – I titoli

I titoli di proprietà sono classificati in bilancio come segue:

	30/06/2005	
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20)	431	330
Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	12.134	
Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	--	
Totale	12.565	

2.1 Titoli immobilizzati

Non vi sono in portafoglio titoli immobilizzati.

2.3 Titoli non immobilizzati

La loro distribuzione, per principali tipologie di titolo, è così formata:

	30/06/2005			
	Valore di bilancio	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	12.565	12.565		
1.1 titoli di Stato	431	431		
– quotati	431	431		
– non quotati	--	--		
1.2 altri titoli	12.134	12.134		
– quotati	12.134	12.134		
– non quotati	--	--		
2. Titoli di capitale	--	--		
– quotati	--	--		
– non quotati	--	--		
Totali	12.565	12.565		

La valutazione dei titoli, alla data del 30 giugno 2005, ai valori di mercato come definiti in base ai criteri di valutazione, ha fatto emergere rettifiche di valore (minusvalenze) per 78 mila euro, plusvalenze per 75 mila euro e riprese di valore per 7 mila euro imputate al conto economico; in particolare le plusvalenze, qualora il portafoglio fosse stato valutato al minore tra il costo e il mercato, criterio utilizzato fino al 31 dicembre 2004, non avrebbero concorso alla formazione del risultato di periodo.

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

I volumi del periodo delle negoziazioni di titoli non immobilizzati sono come di seguito evidenziati:

A	Esistenze iniziali	9.497
B	Aumenti	59.479
B1	Acquisti	59.304
	– Titoli di debito	59.301
	– <i>titoli di Stato</i>	8.243
	– <i>altri titoli</i>	51.058
	– Titoli di capitale	3
B2	Riprese di valore e rivalutazioni	82
B3	Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	--
B4	Altre variazioni	93
C	Diminuzioni	56.411
C1	Vendite e rimborsi	56.284
	– Titoli di debito	56.281
	– <i>titoli di Stato</i>	8.235
	– <i>altri titoli</i>	48.046
	– Titoli di capitale	3
C2	Rettifiche di valore	78
C3	Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	--
C5	Altre variazioni	49
D	Rimanenze finali	12.565

Le “altre variazioni” in aumento sono formate dall'effetto della valutazione del portafoglio al 31 dicembre 2004 al prezzo di mercato per euro 65 mila rilevata nella voce dei proventi straordinari, da utili da negoziazione per 25 mila euro e da scarti di emissione per 3 mila euro, mentre le altre variazioni in diminuzione sono formate da perdite da negoziazione.

Sezione 3 – Le Partecipazioni

Al 30 giugno 2005 la società non possedeva partecipazioni.

Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Immobilizzazioni materiali (voce 100)

La voce è così costituita, per principali gruppi di cespiti:

	30/06/2005			
	Valore di libro	Ammortamenti	Valore di bilancio	
mobili e arredi	206	137	69	
impianti e attrezzature	107	95	12	
macchine elettroniche.....	253	159	94	
Automezzi	49	48	1	
Totali	615	439	176	

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

La movimentazione dell'esercizio è così sintetizzabile:

A.	Esistenze iniziali.....	138
B.	Aumenti	60
B1.	acquisti	60
B2.	riprese di valore	--
B3.	rivalutazioni	--
B4.	altre variazioni	--
C.	Diminuzioni.....	22
C1.	vendite	--
C2.	Rettifiche di valore:	22
	(a) <i>ammortamenti</i>	22
	(b) <i>svalutazioni durature</i>	--
C3.	altre variazioni	--
D.	Rimanenze finali	176
E.	Rivalutazioni totali.....	--
F.	Rettifiche totali:.....	--
	(a) <i>ammortamenti</i>	--
	(b) <i>svalutazioni durature</i>	--

Immobilizzazioni immateriali (voce 90)

Le immobilizzazioni immateriali possono così dettagliarsi per tipologia:

	30/06/2005			Valore di bilancio
	Costo originario	Ammorta-menti	Valore di bilancio	
programmi software	270	248	22	
costi pluriennali su immobili in affitto	504	303	201	
costi pluriennali altri	149	45	104	
Totali	923	596	327	

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

A.	Esistenze iniziali	381
B.	Aumenti.....	4
B1.	acquisti	4
B2.	riprese di valore	--
B3.	rivalutazioni	--
B4.	altre variazioni	--
C.	Diminuzioni	58
C1.	vendite	--
C2.	Rettifiche di valore:	58
	(a) <i>ammortamenti</i>	58
	(b) <i>svalutazioni durature</i>	--
C3.	altre variazioni	--
D.	Rimanenze finali.....	327
E.	Rivalutazioni totali	--
F.	Rettifiche totali:	--
	(a) <i>ammortamenti</i>	--
	(b) <i>svalutazioni durature</i>	--

Sezione 5 – Altre voci dell'attivo

5.1 Composizione della voce 130 “altre attività”

La voce risulta così composta:

	30/06/2005	
– Crediti verso l'Erario per acconti di Ires, Irap, ritenute su interessi, ritenute e crediti d'imposta su dividendi, acconti di ritenute e addizionali e bolli, Credito imposta Tfr	318	380
– Attività per imposte anticipate	101	103
– Competenze da addebitare a clientela o a banche	75	--
– Assegni di c/c in corso di addebito	148	--
– Altre partite per causali varie	105	--
– Altre partite minori	11	79
Totale	758	562

Nella voce “altre partite minori” è presente l'importo di 71.048,69 euro relativo a crediti nei confronti della Mediogest Sim S.p.A., fallita nell'ottobre 1993. Tale credito è stato interamente rettificato nell'esercizio 1998, a seguito della sentenza del luglio 1998 con la quale il Tribunale di Torino ha rigettato le domande di rivendica dei beni di pertinenza della clientela depositati presso la Mediogest. Nella stessa voce è compreso, inoltre, un credito verso il San Paolo Banco di Napoli per un assegno di 11.698,00 euro sottratto, falsificato ed incautamente pagato. Tale credito è stato completamente rettificato nel corso di esercizi precedenti. Si segnala che la causa in questione si è risolta con una sentenza a nostro favore, siamo pertanto in attesa di incassare il credito e gli interessi relativi.

Il dettaglio della voce “attività per imposte anticipate” è riportato alla tabella 7.4.

5.2 Composizione della voce 140 “ratei e risconti attivi”

A fine periodo il raggruppamento risulta così composto:

	30/06/2005	
Ratei attivi	252	
– di interessi su titoli di proprietà	236	
– altri	16	
Risconti attivi	3	
– di premi di assicurazioni	3	
Totale	255	

Sezione 6 – I debiti

Debiti verso clientela (voce 20)

La voce, pari a euro 6.680 mila, si riferisce al saldo al 30/06/2005 dei conti correnti passivi della clientela.

Sezione 7 – I fondi

Variazioni nel fondo “trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato” (voce 70)

Saldo al 31 dicembre 2004	118
Utilizzi:	--
– indennità corrisposte al personale	-
– anticipazioni concesse al personale ai sensi della legge 29/5/82 n. 297 ..	-
Incrementi:	14
– accantonamento di periodo	14
Saldo al 30 giugno 2005	132

7.3 Composizione della sottovoce 80 c) “fondi per rischi ed oneri - altri fondi”

	30/06/2005	
a) a fronte di altri diversi rischi ed oneri	210	
?? per cause legali in corso.....	210	
?? per rinnovo ccnl	--	
Totale	210	

Variazioni nei “fondi imposte e tasse” (voce 80 b)

Saldo al 31 dicembre 2004	768
Utilizzi:	
– per versamenti d'imposte sul reddito IRES e IRAP	764
Accantonamenti:	
– per imposte sul reddito IRES e IRAP.....	362
Saldo al 30 giugno 2005	366

Gli accantonamenti si riferiscono a:

- Imposta IRES	euro	312
- Imposta IRAP	euro	50

Nella determinazione dell'IRAP si è tenuto conto della nuova normativa introdotta dal D.L. 12/07/04 n. 168.

Le imposte di bollo, imposta sostitutiva e bollo su contratti di borsa sono state ricondotte direttamente ai conti di pertinenza delle “imposte indirette”.

Fiscalità Differita

La Banca, a fine periodo, ha riesaminato la propria posizione fiscale e, in ossequio ai principi contabili in vigore dal 31.12.1999, ha contabilizzato le "imposte anticipate" iscritte secondo il principio della ragionevole certezza del loro recupero.

Per l'IRES è stata applicata l'aliquota del 33% e per l'IRAP il 4,25%, tenendo conto delle esclusioni introdotte dal D.L. 12/07/04 n. 168.

A fine periodo si sono, quindi, contabilizzati:

incrementi

- per 19 mila euro di imposta sorta, su un imponibile complessivo di 50 mila euro;

annullamenti

- per 36 mila euro di imposte complessive, di cui 32 mila per IRES e 4 mila per IRAP.

Nel complesso, lo sbilancio tra aumenti e diminuzioni delle imposte anticipate ha prodotto sul conto economico un effetto negativo di euro 17 mila, mentre le imposte correnti ammontano a euro 362 mila.

Ne consegue che nel conto economico l'onere per imposte è pari a circa euro 379 mila.

7.4 Attività per "imposte anticipate"

	30/06/2005	
1. Importo Iniziale	118	
2. Aumenti	19	
2.1 Imposte anticipate sorte nel periodo.....	19	39
2.2 Altri aumenti	--	--
3. Diminuzioni	36	44
3.1 Imposte anticipate annullate nel periodo	36	43
3.2 Altre diminuzioni	--	1
4. Importo finale	101	

7.5 Passività per "imposte differite"

Non si sono contabilizzate passività per imposte differite non sussistendone i presupposti.

Sezione 8 – Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali, le passività subordinate, il patrimonio e i requisiti prudenziali di vigilanza

Capitale (voce 120)

	30/06/2005	30/06/2004
– 3.600.000 azioni da nominali euro 2 cadauna	7.200	7.200

Riserve (voce 140)

	30/06/2005	30/06/2004
- riserva legale	368	309

La riserva legale si è incrementata di 59 mila euro per destinazione dell'utile dell'esercizio 2004, come deliberato dall'Assemblea dei Soci in data 18 aprile 2005.

Utili portati a nuovo (voce 160)

	30/06/2005	30/06/2004
– utili portati a nuovo	592	375

Utile di periodo (voce 170)

	30/06/2005	30/06/2004
– utile di periodo	618	668

Fondo per rischi bancari generali (voce 100)

A.	Esistenze iniziali	127
B.	Aumenti	..
B1.	<i>accantonamenti</i>	<i>..</i>
C.	Diminuzioni	..
C1.	<i>utilizzi</i>	<i>..</i>
D.	Rimanenze finali	127

I prospetti delle variazioni e dell'analisi dei conti di patrimonio netto sono riportati in allegato nella sezione E.

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza al 30 giugno 2005

	Categorie/valori	30/06/2005
A.	Patrimonio di Vigilanza:	
A.1	Patrimonio di base (tier 1)	8.218
A.2	Patrimonio supplementare (tier 2)	--
A.3	Elementi da dedurre	--
A.4	Patrimonio di vigilanza	8.218
B.	Requisiti prudenziali di vigilanza:	
B.1	Rischi di credito 7%.....	97
B.2	Rischi di mercato	876
	di cui:	
	- rischi del portafoglio non immobilizzato	860
	- rischi di cambio	16
B.3	Prestiti subordinati di 3° livello	--
B.4	Altri requisiti prudenziali	--
B.5	Totale requisiti prudenziali	973
C.	Attività di rischio e coefficienti di vigilanza:	
C.1	Attività di rischio ponderate	1.384
C.2	Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	594%
C.3	Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	594%

La quota di patrimonio disponibile (voce A4 – B5) risulta pari a Euro 7.245 mila.

Coefficienti patrimoniali di Vigilanza

	30/06/2005
A.1 di solvibilità individuale (valore minimo richiesto 8%)	594%

Sezione 9 – Altre voci del passivo

9.1 Composizione della voce 50 “altre passività”

	30/06/2005	
Somme a disposizione della clientela	37	--
Bonifici da regolare in stanza di compensazione	16	--
Somme da versare all'Erario a saldo rit. su interessi passivi..	5	--
Somme da versare all'Erario per IVA	8	--
Somme da versare all'Erario per c/ clientela e del personale	47	33
Debiti verso fornitori	125	168
Debiti verso altri enti	18	--
Altre partite di debito verso terzi	452	167
Totale	708	

Le “Altre partite di debito verso terzi” includono principalmente importi per fatture da ricevere per costi di competenza dell'esercizio in chiusura.

9.2 Composizione della voce 60 “ratei e risconti passivi”

A fine semestre tale raggruppamento è così composto:

	30/06/2005	
Ratei passivi	19	
– su spese per il personale	19	39
– altri	--	--
Risconti passivi	--	--
Totale	19	

Sezione 10 – Le garanzie e gli impegni

10.1 Composizione della voce 10 “garanzie rilasciate”

Al 30.06.2005 la voce presenta saldo zero.

10.2 Composizione della voce 20 “impegni”

La presente voce ha saldo zero.

10.5 Operazioni a termine

Non vi erano in essere, a fine periodo, operazioni a termine.

Sezione 11 – Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

	30/06/2005
(a) Stati	--
(b) Altri enti pubblici	--
(c) Imprese non finanziarie	--
(d) Società finanziarie	213
(e) Famiglie produttrici	356
(f) Altri operatori	45
Totale	614

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi	Totale
1. Attivo:	2.485	10.707	2.308	15.500
1.1 crediti verso banche	853	1.469	--	2.322
1.2 crediti verso clientela	614	--	--	614
1.3 titoli	1.018	9.238	2.308	12.564
2. Passivo:	6.430	--	250	6.680
2.1 debiti verso banche	--	--	--	--
2.2 debiti verso clientela	6.430	6	244	6.680
2.3 debiti rappresentati da titoli	--	--	--	--
2.4 altri conti	--	--	--	--
3. Garanzie e impegni	--	--	--	--

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Il prospetto è proposto al fine di fornire un quadro dei rischi di liquidità e di interesse cui la Banca è soggetta.

	Durata determinata							Durata indeter- minata	Totale
	A vista	fino a 3 mesi	Oltre 3 fino a 12 mesi	Oltre 1 anno fino a 5 anni		Oltre 5 anni			
				Tasso fisso	Tasso indicizz.	Tasso fisso	Tasso Indicizz.		
1. Attivo	2.288	352	1.406	10.500	704	--	250	--	15.500
1.1 titoli del Tesoro rifinanziabili	--	--	230	**	201	--	--	--	431
1.2 crediti verso banche	2.288	33	--	--	--	--	--	--	2.321
1.3 crediti verso clientela	--	319	--	45	--	--	250	--	614
1.4 obbligazioni e altri titoli di debito	--	--	1.176	10.455	503	--	--	--	12.134
1.5 operazioni fuori bilancio	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. Passivo	6.680	--	--	--	--	--	--	--	6.680
2.1 debiti verso banche	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 debiti verso clientela	6.680	--	--	--	--	--	--	--	6.680
2.3 debiti rappresentati da titoli	--	--	--	--	--	--	--	--	--
– <i>obbligazioni</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--
– <i>certificati di deposito</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--
– <i>altri titoli</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.4 passività subordinate	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.5 operazioni fuori bilancio	--	--	--	--	--	--	--	--	--

11.7 Attività e Passività in valuta

Nella situazione patrimoniale della Banca sono comprese le seguenti componenti in valuta, espresse al controvalore in euro.

		30/06/2005
(a)	Attività	212
	1. crediti verso banche	212
	2. crediti verso clientela	--
	3. titoli	--
	4. partecipazioni	--
	5. altri conti	--
(b)	Passività	35
	1. debiti verso banche	--
	2. debiti verso clientela	35
	3. debiti rappresentati da titoli	--
	4. altri conti	--

Sezione 12 – Gestione e intermediazione per conto terzi

La Banca è autorizzata ad esercitare i servizi di investimento di cui all'art. 1, punto 5, lettere b), c) (limitatamente all'ipotesi di "collocamento senza preventiva sottoscrizione o acquisto a fermo ovvero assunzione di garanzia nei confronti degli emittenti") ed e) del Decreto Legislativo 24/02/1998 n. 58.

12.1 Negoziazione di titoli

		30/06/2005	
(a)	Acquisti:	4.142.356	
	1. regolati	4.100.449	3.802.884
	2. non regolati	41.907	113.886
(b)	Vendite	4.142.424	
	1. regolate	4.100.443	3.783.067
	2. non regolate	41.981	133.908

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

		30/06/2005	30/06/2004
(a)	Titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	34.254	17.195
	1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	7.125	7.200
	2. altri titoli	27.129	9.995
(b)	Titoli di terzi depositati presso terzi	34.254	17.195
(c)	Titoli di proprietà depositati presso terzi	12.079	6.082

Parte C
Informazioni sul conto economico

Sezione 1 – Gli interessi

1.1 Composizione della voce 10 “interessi attivi e proventi assimilati”

	30/06/2005	
(a) su crediti verso banche	26	
<i>di cui: su crediti verso banche centrali</i>	--	--
(b) su crediti verso clientela	5	
<i>di cui: su crediti con fondi di terzi in amministrazione</i>	--	--
(c) su titoli di debito	239	
(d) altri interessi attivi	10	
(e) saldo positivo dei differenziali su operazioni “di copertura”	--	--
Totale	280	

1.2 Composizione della voce 20 “interessi passivi e oneri assimilati”

	30/06/2005	
(a) su debiti verso banche	11	
(b) su debiti verso clientela	28	
(c) su debiti rappresentati da titoli	--	
<i>di cui: su certificati di deposito</i>	--	
(d) su fondi di terzi in amministrazione	--	
(e) su passività subordinate	--	
(f) saldo negativo dei differenz. su operaz. “di copertura”	--	
Totale	39	

1.3 Dettaglio della voce 10 “interessi attivi e proventi assimilati”

Si riporta la quota riferibile alle attività sotto indicate:

	30/06/2005	
(a) Su attività in valuta	--	

1.4 Dettaglio della voce 20 “interessi passivi e oneri assimilati”

Si riporta la quota riferibile alle passività sotto indicate:

	30/06/2005	
(a) Su passività in valuta	--	

Sezione 2 – Le commissioni

2.1 Composizione della voce 40 “commissioni attive”

	30/06/2005	
(a) Garanzie rilasciate	--	
(b) Derivati su crediti	--	
(c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:.....	2.352	
1. negoziazione di titoli	2.319	
2. negoziazione di valute	--	
3. gestioni patrimoniali	--	
3.1 individuali.....	--	
3.2 collettive	--	
4. custodia e amministrazione di titoli	1	
5. banca depositaria.....	--	
6. collocamento titoli	--	
7. raccolta di ordini	31	
8. attività di consulenza	--	
9. distribuzione dei servizi di terzi.....	1	
9.1 gestioni patrimoniali.....	1	
a) individuali.....	--	
b) collettive.....	1	
9.2 prodotti assicurativi	--	
9.3 altri prodotti	--	
(d) Servizi di incasso e pagamento.....	1	
(e) Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	--	
(f) Servizi di esattorie e ricevitorie	--	
(g) Altri servizi:	39	
Totale	2.392	

2.3 Composizione della voce 50 “commissioni passive”

	30/06/2005	
(a) Servizi di incasso e pagamento	--	
(b) Servizi di gestione e intermediazione:	2	
1. negoziazione di titoli	--	
2. negoziazione di valute	--	
3. gestioni patrimoniali	--	
4. custodia e amministrazione di titoli	2	
5. collocamento titoli	--	
6. vendita a domicilio di titoli	--	
(c) Altri servizi:	46	
– su crediti di firma	--	
– su rapporti con Banca d'Italia, UIC e banche	--	
– altri	46	
Totale	48	

Sezione 3 – I profitti e le perdite da operazioni finanziarie

3.1 Composizione della voce 60 “profitti/perdite da operazioni finanziarie”

	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 Rivalutazioni	82	--	--
A.2 Svalutazioni	-78	--	--
B. Altri profitti/perdite	-24	15	--
Totali	-20	15	--
1 Titoli di Stato	--		
2. Altri titoli di debito	-20		
3. Titoli di capitale			
4. Contratti derivati su titoli			

La voce B rappresenta le perdite da negoziazione.

Sezione 4 – Le spese amministrative

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

	30/06/2005	
(a) Dirigenti	--	
(b) Funzionari	1	
(c) Restante personale	17	
Totale.....	18	

I “Quadri direttivi” di primo e secondo livello sono indicati tra il “Restante personale”, come richiesto dalle segnalazioni di Vigilanza.

Spese amministrative (voce 80)

	30/06/2005	
(a) Spese per il personale	262	
(b) Altre spese amministrative:	1.308	
– imposte indirette e tasse:	5	
– <i>imposte di bollo</i>	1	-
– <i>altre</i>	4	5
– altre spese:	1.303	
– <i>provvigioni passive a promotori.....</i>	614	688
– <i>compensi a collaboratori.....</i>	41	50
– <i>compensi ad amministratori e sindaci, spese di revisione</i>	193	
– <i>affitti passivi e spese condominiali.....</i>	49	48
– <i>spese per servizi telematici</i>	191	111
– <i>postali, telefoniche e telegrafiche.....</i>	34	43
– <i>manutenzioni e riparazioni.....</i>	9	6
– <i>pubblicità</i>	62	--
– <i>energia e combustibili</i>	7	9
– <i>assicurazioni.....</i>	11	5
– <i>stampati e cancelleria.....</i>	7	8
– <i>pulizia locali.....</i>	2	2
– <i>locomozioni e viaggi</i>	15	16
– <i>spese per addestramento e rimborsi al personale .</i>	8	1
– <i>consulenze legali e diverse.....</i>	22	20
– <i>contributi associativi e simili.....</i>	33	20
– <i>diverse e varie</i>	5	23
Totale	1.570	

Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali (voce 90)

	30/06/2005	
(a) Immobilizzazioni materiali	21	
– immobili:	--	
<i>ammortamenti ordinari</i>	--	
<i>ammortamenti anticipati</i>		
– mobili, macchine ed impianti:		
<i>ammortamenti ordinari</i>	21	
<i>ammortamenti anticipati</i>		
(b) Immobilizzazioni immateriali	58	
– <i>diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno</i>	--	
– <i>costi pluriennali</i>	58	
Totale	79	

Accantonamenti per rischi ed oneri (voce 100)

	30/06/2005	
Accantonamenti ai "fondi per rischi ed oneri":		
c) altri fondi:	--	
– <i>per rinnovo contratto ccnl</i>	--	
Totale	--	

Sezione 6 – Altre voci del conto economico

6.1 Composizione della voce 70 “altri proventi di gestione”

	30/06/2005	
(a) Provvigioni, diritti e recuperi spese tenuta conto	--	
(b) Contributo ex lege 388/2000	--	
(c) Altri	6	
Totale	6	

6.2 Composizione della voce 110 “altri oneri di gestione”

	30/06/2005	30/06/2004
- altri oneri	4	4

6.3 Composizione della voce 180 “proventi straordinari”

	30/06/2005	
Sopravvenienze attive	67	
Altri	--	
Totale	67	

Come precedentemente indicato tra le sopravvenienze attive sono compresi euro 65 mila relativi all'effetto retrospettivo sul portafoglio al 31/12/2004 del cambiamento del criterio di valutazione dal “minore tra costo e mercato” al mercato.

6.4 Composizione della voce 190 “oneri straordinari”

	30/06/2005	
Sopravvenienze passive ed insussistenze	2	
Altri	--	
Totale	2	

6.5 Composizione della voce 220 “imposte sul reddito dell'esercizio”

	30/06/2005	
1. Imposte correnti (-)	-362	
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	-17	
3. Variazione delle imposte anticipate anni precedenti (+/-)	--	
4. Imposte sul reddito dell'esercizio	379	

Sezione 7 – Altre informazioni sul conto economico

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

	Italia	Estero	Totale
(a) – interessi attivi e proventi assimilati	280	--	280
(b) – commissioni attive	2.392	--	2.392
(c) – altri proventi di gestione	6	--	6
Totali	2.678	--	2.678

Coefficienti patrimoniali di Vigilanza, principali indicatori patrimoniali, finanziari ed economici

A. Coefficienti patrimoniali di Vigilanza

	30/06/2005
A.1 di solvibilità individuale	662%

C. Principali indicatori patrimoniali, finanziari ed economici

Indicatori	30/06/2005
Composizione	
patrimonio e passività subordinate / totale attivo	52,32%
crediti verso clientela / totale attivo	3,61%
immobilizzazioni / totale attivo	2,95%
crediti verso clientela / raccolta da clientela	9,20%
Rischi di credito	
sofferenze / crediti verso clientela	0,00%
sofferenze / patrimonio e passività subordinate	0,00%
Redditività	
marginale di interesse / totale attivo	1,41%
marginale di intermediazione / totale attivo	15,54%
spese amministrative / totale attivo	9,21%
spese per il personale / totale attivo	1,54%
spese amministrative / margine intermediazione	59,31%
spese per il personale / margine intermediazione	9,91%
risultato di gestione / totale attivo (ROA)	5,86%
utile d'esercizio / patrimonio netto (ROE)	6,94%

Parte D
Altre informazioni

Sezione 1 – Gli amministratori e i sindaci

1.1 Compensi

(a) Amministratori (*)	150
(b) Sindaci (**)	12

(*) al netto dell'iva quando dovuta

(**) al netto dell'iva e di rimborsi di spese.

Sezione 2 - Impresa Capogruppo

La società Promos Holding spa possiede una partecipazione qualificata pari al 43,18% del capitale della banca.

Con decorrenza 30 maggio 2005 è stato iscritto nell'albo dei Gruppi di cui all'art.64 del Testo Unico Bancario il "Gruppo bancario PROMOS" così composto:

Capogruppo

- Promos Holding spa, società finanziaria con sede in Napoli;

Componenti

- Banca Promos spa

Ai sensi di quanto previsto dall'art.2497 -bis c.c., si riportano i dati essenziali dell'ultimo bilancio della Promos Holding spa.

Stato patrimoniale	31/12/2004
Attivo	4.857
1. Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	--
2. Immobilizzazioni	4.027
3. Attivo circolante	830
4. Ratei e risconti	--
Passivo	4.857
1. Patrimonio netto	4.782
2. Fondi per rischi ed oneri.....	20
3. Debiti	44
4. Ratei e risconti.....	11
Garanzie e impegni	--
1. garanzie rilasciate	--
2. impegni	--
Conto Economico	
1. Ricavi netti.....	-64
2. Proventi ed oneri finanziari.....	485
3. Rettifiche di valore	--
4. Proventi ed oneri straordinari	-5
5. Imposte sul reddito di esercizio	-20
Utile d'esercizio	396

Parti correlate

Attività e Passività verso parti correlate

I rapporti di debito o di credito con parti correlate, sono esposti, in cifra globale, nella tabella che segue:

	30/06/2005	
(a) Attività	--	
1. crediti verso banche	--	--
<i>di cui: subordinati</i>	--	--
2. crediti verso altra clientela	--	--
<i>di cui: subordinati</i>	--	--
3. obbligazioni e altri titoli di debito	--	--
<i>di cui: subordinati</i>	--	--
4. altre attività	--	--
(b) Passività	82	
1. debiti verso banche	--	--
2. debiti verso altra clientela	82	50
3. debiti rappresentati da titoli	--	--
4. passività subordinate	--	--
(c) Garanzie e impegni	--	
1. garanzie rilasciate	--	--
2. impegni	--	--
(d) Conto Economico		
1. Ricavi netti.....	1	1
2. Proventi ed oneri finanziari.....	--	--
3. Rettifiche di valore	--	--
4. Proventi ed oneri straordinari	--	--
5. Imposte sul reddito di esercizio	--	--
Utile d'esercizio	1	1

I rapporti e le operazioni con parti correlate non presentano elementi di criticità, sono riconducibili all'ordinaria attività di servizi bancari, si sono normalmente sviluppati nel corso dell'esercizio in funzione di esigenze ed utilità contingenti. Le condizioni applicate ai singoli rapporti od alle operazioni con parti correlate non si discostano da quelle correnti di mercato.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SULLA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2005

Al Consiglio di Amministrazione della BANCA PROMOS S.p.A.

1. Abbiamo svolto le limitate procedure di verifica, riportate nell'allegato e da Voi richiesteci, sulla relazione semestrale della Banca Promos S.p.A. (di seguito anche "Banca") al 30 giugno 2005, allegata a questa relazione, da Voi predisposta unicamente con lo scopo di determinare l'utile semestrale ai fini del calcolo del Patrimonio di Vigilanza. La suindicata relazione è costituita da stato patrimoniale e conto economico semestrale, dalla descrizione dei criteri utilizzati per la loro redazione, dei loro eventuali cambiamenti e dei relativi effetti, dalla descrizione dei fatti di rilevanza verificatisi nel semestre che hanno avuto effetto sulla determinazione del risultato di periodo, nonché dal Prospetto di Raccordo tra l'utile netto del semestre risultante dalla predetta relazione e l'utile ai fini del calcolo del Patrimonio di Vigilanza. Detta relazione semestrale non costituisce un bilancio ai sensi della vigente normativa (Decreto Legislativo 27 gennaio 1992, n. 87 e relative istruzioni della Banca d'Italia) e potrebbe non essere adeguata a finalità diverse da quelle per le quali è stata predisposta.
2. Le limitate procedure di verifica sopra menzionate riportate in allegato, sono state effettuate in relazione alle istruzioni che la Banca d'Italia ha emanato per quanto concerne il Patrimonio di Vigilanza al mese di giugno 2005 che richiedono di verificare che l'utile esposto nell'allegato Prospetto di Raccordo sia determinato secondo i criteri di bilancio.
3. La predetta relazione semestrale, per ottemperare alle istruzioni della Banca d'Italia sulle caratteristiche che il risultato semestrale deve avere, deve essere predisposta secondo gli stessi criteri di valutazione previsti dalle norme di legge (interpretate ed integrate secondo corretti principi contabili) applicati nella stesura del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2004.
4. Relativamente alla stima della quota dell'utile destinata, ove applicabile, ai dividendi o, comunque, da non patrimonializzare ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza indicata nel Prospetto di Raccordo, abbiamo ottenuto specifica attestazione dagli Amministratori.
5. Dalle limitate procedure di verifica svolte ed indicate in allegato non sono emersi rilievi significativi nella determinazione dell'utile riportato nel Prospetto di Raccordo; per una migliore comprensione della relazione semestrale, si richiama l'attenzione sul fatto che, come più ampiamente commentato dagli Amministratori nella relazione sulla gestione e nelle note esplicative, dall'esercizio in corso la Banca ha modificato il criterio di valutazione a fine periodo dei titoli non immobilizzati quotati, passando, dal minore tra il costo ed il mercato utilizzato in precedenza, al valore di mercato. Gli effetti di tale cambiamento sono stati descritti dagli Amministratori nelle note esplicative alla relazione semestrale al 30 giugno 2005.

6. Le limitate procedure di verifica che ci avete richiesto di svolgere non sono tutte quelle previste dagli statuiti principi di revisione e pertanto non ci consentono di esprimere il nostro giudizio professionale sulla relazione semestrale come sopra descritta. Non può pertanto escludersi che, qualora fossero state svolte altre procedure di revisione o la revisione contabile completa, sarebbero potuti emergere rilievi significativi non riportati nel precedente paragrafo 5.

Come indicato nella lettera del 23 agosto 1996 che la Banca d'Italia ha inviato all'Assirevi in merito, peraltro, le procedure riflettono quelle ritenute, nella normalità dei casi, idonee a soddisfare i requisiti generali di Vigilanza in materia di verifiche del risultato di periodo esposto nell'allegato Prospetto di Raccordo.

7. La presente relazione è stata predisposta per gli Amministratori della Banca Promos S.p.A., in relazione alle istruzioni emanate dalla Banca d'Italia e non potrà essere utilizzata per altri fini nè divulgata a terzi senza il nostro preventivo consenso scritto.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Paolo Coppola
Socio

Roma, 22 settembre 2005