



RELAZIONI E BILANCIO
AL 31 DICEMBRE 2009
98° ESERCIZIO



The image features a large, stylized logo consisting of the letters 'B' and 'P' in a dark blue color. The 'B' is on the left and the 'P' is on the right, both rendered in a thick, rounded, sans-serif font. The background is a solid light blue. In the center of the 'B', the words 'SCHEMI' and 'E PROSPETTI' are written in white, uppercase, sans-serif font, stacked vertically.

**SCHEMI
E PROSPETTI**

STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2009

(VALORI IN EURO)

VOCI DELL'ATTIVO

	31/12/2009	31/12/2008	VARIAZIONE %
10 CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE	58.607.544	147.955.187	-60,39%
20 ATTIVITA' FINANZ. DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	358.893.501	119.127.451	201,27%
40 ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	12.093.446	12.043.446	0,42%
60 CREDITI VERSO BANCHE	39.214.669	130.320.808	-69,91%
70 CREDITI VERSO CLIENTELA	1.090.686.890	1.111.091.113	-1,84%
80 DERIVATI DI COPERTURA	3.782.876	3.651.234	3,61%
90 ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA (+/-)	7.167.965	7.554.518	-5,12%
100 PARTECIPAZIONI		1.250.000	
110 ATTIVITA' MATERIALI	27.404.562	26.586.667	3,08%
120 ATTIVITA' IMMATERIALI	388.381	394.591	-1,57%
130 ATTIVITA' FISCALI	8.641.166	6.836.888	26,39%
a) correnti	2.143.192	2.520.345	-14,96%
b) anticipate	6.497.974	4.316.543	50,54%
150 ALTRE ATTIVITA'	44.185.345	44.926.602	-1,65%
TOTALE DELL'ATTIVO	1.651.066.345	1.611.738.505	2,44%

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale
Camillo Venesio

VOCI DEL PASSIVO

	31/12/2009	31/12/2008	VARIAZIONE %
10 DEBITI VERSO BANCHE	47.210.147	24.051.502	96,29%
20 DEBITI VERSO CLIENTELA	938.420.891	932.414.982	0,64%
30 TITOLI IN CIRCOLAZIONE	460.900.228	445.075.095	3,56%
40 PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	996.349	1.980.383	-49,69%
60 DERIVATI DI COPERTURA	8.369.704	7.565.213	10,63%
80 PASSIVITA' FISCALI	9.729.823	9.346.952	4,10%
a) correnti	8.323.875	7.971.610	4,42%
b) differite	1.405.948	1.375.342	2,23%
100 ALTRE PASSIVITA'	48.524.140	61.146.537	-20,64%
110 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	5.057.379	5.597.745	-9,65%
120 FONDI PER RISCHI ED ONERI	2.552.089	1.864.175	36,90%
b) altri fondi	2.552.089	1.864.175	36,90%
130 RISERVE DA VALUTAZIONE	3.856.716	3.666.974	5,17%
160 RISERVE	93.135.581	84.704.523	9,95%
180 CAPITALE	25.010.800	25.010.800	0,00%
190 AZIONI PROPRIE (-)	(619.335)	(619.335)	0,00%
200 UTILE DI ESERCIZIO	7.921.833	9.932.959	-20,25%
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	1.651.066.345	1.611.738.505	2,44%

I Sindaci
 Giuseppe Ravotto
 Mauro Bunino
 Giuseppe Tarditi

Il Presidente
 Lionello Jona Celesia

CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2009

(VALORI IN EURO)

	2009	2008	VARIAZIONE %
10 INTERESSI ATTIVI E PROV. ASSIMILATI	59.793.545	91.124.793	-34,38%
20 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(18.634.881)	(43.116.774)	-56,78%
30 MARGINE DI INTERESSE	41.158.664	48.008.019	-14,27%
40 COMMISSIONI ATTIVE	26.838.319	23.365.115	14,86%
50 COMMISSIONI PASSIVE	(2.374.951)	(2.764.458)	-14,09%
60 COMMISSIONI NETTE	24.463.368	20.600.657	18,75%
70 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	323.399	282.465	14,49%
80 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE	3.030.173	(1.950.917)	-255,32%
90 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI COPERTURA	550.181	(488.041)	-212,73%
100 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE O			
RIACQUISTO DI:	51.712	(123.653)	-141,82%
a) crediti	-	(2.476)	-100,00%
b) attività finanz. Disponibili per la vendita	-	44.582	-100,00%
d) passività finanziarie	51.712	(165.759)	-131,20%
120 MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	69.577.497	66.328.530	4,90%
130 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE			
PER DETERIORAMENTO DI	(9.262.009)	(5.940.395)	55,92%
a) crediti	(9.072.265)	(5.940.395)	52,72%
b) attività finanz. Disponibili per la vendita	(189.744)	-	100,00%
140 RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	60.315.489	60.388.135	-0,12%
150 SPESE AMMINISTRATIVE:	(46.653.640)	(45.456.501)	2,63%
a) per il personale	(28.275.117)	(27.137.683)	4,19%
b) altre spese amministrative	(18.378.523)	(18.318.818)	0,33%
160 ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI RISCHI ED ONERI	(794.991)	204.918	-487,96%
170 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE			
SU ATTIVITA' MATERIALI	(1.949.290)	(1.824.545)	6,84%
180 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE			
SU ATTIVITA' IMMATERIALI	(370.108)	(346.415)	6,84%
190 ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	3.605.795	3.038.316	18,68%
200 COSTI OPERATIVI	(46.162.234)	(44.384.227)	4,01%
210 UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	(363.151)	-	100,00%
240 UTILE(PERDITE) DA CESSIONE INVESTIMENTI	7.209	3.296	118,71%
250 UTILE(PERDITA) DELL'OPERATIVITA' CORRENTE			
AL LORDO DELLE IMPOSTE	13.797.312	16.007.204	-13,81%
260 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	(5.875.479)	(6.074.245)	-3,27%
DELL'OPERATIVITA' CORRENTE			
270 UTILE(PERDITA) DELL'OPERATIVITA' CORRENTE			
AL NETTO DELLE IMPOSTE	7.921.833	9.932.959	-20,25%
290 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	7.921.833	9.932.959	-20,25%

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

(VALORI IN MIGLIAIA DI EURO)

	2009	2008
10. Utile (Perdita) d'esercizio	7.922	9.933
Altre componenti reddituali al netto delle imposte		
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita	138	(120)
30. Attività materiali		
40. Attività immateriali		
50. Copertura di investimenti esteri		
60. Copertura dei flussi finanziari		
70. Differenze di cambio		
80. Attività non correnti in via di dismissione		
90. Utile (Perdita) attuariali su piani a benefici definiti		
100. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
110. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	138	(120)
120. Redditività complessiva (Voce 10 + 110)	8.060	9.813

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

(VALORI IN MIGLIAIA DI EURO)

	ESISTENZE AL 31/12/2007	MODIFICA SALDI DI APERTURA	ESISTENZE AL 01/01/2008	ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE	
				RISERVE	DIVIDENDI E ALTRE DESTINAZIONI
CAPITALE:	25.011		25.011		
a) azioni ordinarie	20.031		20.031		
b) altre azioni	4.980		4.980		
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE					
RISERVE:	74.677		74.677	10.027	
a) di utili	74.677		74.677	10.027	
b) altre					
RISERVE DA VALUTAZIONE:	3.787		3.787		
STRUMENTI CAPITALE					
AZIONI PROPRIE	-619		-619		
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	12.189		12.189	-10.027	-2.162
PATRIMONIO NETTO	115.045		115.045		-2.162

	ESISTENZE AL 31/12/2008	MODIFICA SALDI DI APERTURA	ESISTENZE AL 01/01/2009	ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE	
				RISERVE	DIVIDENDI E ALTRE DESTINAZIONI
CAPITALE:	25.011		25.011		
a) azioni ordinarie	20.031		20.031		
b) altre azioni	4.980		4.980		
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE					
RISERVE:	84.704		84.704	8.431	
a) di utili	84.704		84.704	8.431	
b) altre					
RISERVE DA VALUTAZIONE:	3.667		3.667		
STRUMENTI CAPITALE					
AZIONI PROPRIE	-619		-619		
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	9.933		9.933	-8.431	-1.502
PATRIMONIO NETTO	122.696		122.696		-1.502

VARIAZIONI DI RISERVE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2008
	OPERAZIONI SUL PATRIMONIO NETTO						REDDITIVITÀ COMPLESSIVA ESERCIZIO 31/12/2008	
	EMISSIONI NUOVE AZIONI	ACQUISTO AZIONI PROPRIE	DISTRIBUZIONE STRAORDINARIA DIVIDENDI	VARIAZIONI STRUMENTI DI CAPITALE	DERIVATI SU PROPRIE AZIONI	STOCK OPTIONS		
								25.011
								20.031
								4.980
								84.704
								84.704
							-120	3.667
								-619
							9.933	9.933
							9.813	122.696

VARIAZIONI DI RISERVE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2009
	OPERAZIONI SUL PATRIMONIO NETTO						REDDITIVITÀ COMPLESSIVA ESERCIZIO 31/12/2009	
	EMISSIONI NUOVE AZIONI	ACQUISTO AZIONI PROPRIE	DISTRIBUZIONE STRAORDINARIA DIVIDENDI	VARIAZIONI STRUMENTI DI CAPITALE	DERIVATI SU PROPRIE AZIONI	STOCK OPTIONS		
								25.011
								20.031
								4.980
								93.135
								93.135
52							138	3.857
								-619
							7.922	7.922
52							8.060	129.306

RENDICONTO FINANZIARIO

(VALORI IN MIGLIAIA DI EURO)

RENDICONTO FINANZIARIO
metodo diretto

	Importo	
	31/12/2009	31/12/2008
A. ATTIVITÀ OPERATIVA		
1. Gestione	9.611	9.809
- interessi attivi incassati	58.772	91.125
- interessi passivi pagati	(16.045)	(43.117)
- dividendi e proventi simili (+)	323	282
- commissioni nette (+/-)	24.463	20.601
- spese del personale (-)	(28.275)	(27.138)
- altri costi (-)	(30.928)	(29.058)
- altri ricavi (+)	7.238	3.188
- imposte e tasse (-)	(5.937)	(6.074)
- costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dimissione al netto dell'effetto fiscale		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(127.565)	32.930
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(239.767)	(3.710)
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(50)	699
- crediti verso la clientela	20.404	(81.712)
- crediti verso banche: a vista	(10.444)	54.327
- crediti verso banche: altri crediti	101.550	63.914
- altre attività	742	(588)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	32.367	98.969
- debiti verso banche: a vista	(8.642)	(17.217)
- debiti verso banche: altri debiti	31.801	(22.952)
- debiti verso la clientela	6.006	55.210
- titoli in circolazione	15.825	82.194
- passività finanziarie di negoziazione		
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
- altre passività	(12.623)	1.734
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(85.587)	141.708

Legenda

(+) generata

(-) assorbita

B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO

1. Liquidità generata da	894	3
- vendite di partecipazioni	887	
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali	7	3
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	(3.152)	(5.391)
- acquisti di partecipazioni		(1.250)
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- acquisti di attività materiali	(2.788)	(3.718)
- acquisti di attività immateriali	(364)	(423)
- acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento	(2.258)	(5.388)
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie		
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	(1.502)	(2.162)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(1.502)	(2.162)
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(89.347)	134.158

Legenda

(+) generata

(-) assorbita

RICONCILIAZIONE
VOCI DI BILANCIO

	Importo	
	31/12/2009	31/12/2008
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	147.955	13.797
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(89.347)	134.158
Cassa e disponibilità liquide effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	58.608	147.955