



**SITUAZIONE
SEMESTRALE
AL 30 GIUGNO 2009**

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DEL 24 SETTEMBRE 2009



STATO PATRIMONIALE

CONTO ECONOMICO

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI
DEL PATRIMONIO NETTO**

INDICI

STATO PATRIMONIALE

VOCI DELL'ATTIVO

	30/06/2009	30/06/2008	VARIAZIONE %
10 CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	21.685.823	7.957.200	172,53%
20 ATTIVITÀ FINANZ. DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	253.238.965	131.199.387	93,02%
40 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	12.026.897	12.286.021	-2,11%
60 CREDITI VERSO BANCHE	82.907.610	280.538.689	-70,45%
70 CREDITI VERSO CLIENTELA	1.088.358.935	1.046.672.984	3,98%
80 DERIVATI DI COPERTURA	6.823.423	2.535.410	169,13%
90 ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA (+/-)	6.838.875	(3.032.810)	325,50%
100 PARTECIPAZIONI	1.000.000		
110 ATTIVITÀ MATERIALI	26.945.452	25.294.982	6,52%
120 ATTIVITÀ IMMATERIALI	404.369	308.103	31,24%
130 ATTIVITÀ FISCALI:	6.193.536	5.177.278	19,63%
a) correnti	857.277	1.020.038	-15,96%
b) anticipate	5.336.259	4.157.240	28,36%
150 ALTRE ATTIVITÀ	42.028.247	42.183.039	-0,37%
TOTALE DELL'ATTIVO	1.548.452.132	1.551.120.283	-0,17%

VOCI DEL PASSIVO

	30/06/2009	30/06/2008	VARIAZIONE %
10 DEBITI VERSO BANCHE	26.169.535	31.158.625	-16,01%
20 DEBITI VERSO CLIENTELA	862.540.160	891.784.532	-3,28%
30 TITOLI IN CIRCOLAZIONE	455.421.924	424.948.638	7,17%
40 PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	1.494.010	3.805.023	-60,74%
60 DERIVATI DI COPERTURA	7.372.414	7.377.679	-0,07%
80 PASSIVITÀ FISCALI:	5.835.993	6.719.498	-13,15%
a) correnti	4.373.000	4.371.432	0,04%
b) differite	1.462.993	2.348.066	-37,69%
100 ALTRE PASSIVITÀ	55.932.395	57.857.413	-3,33%
110 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	5.445.873	5.450.615	-0,09%
120 FONDI PER RISCHI ED ONERI:	2.433.786	3.089.888	-21,23%
b) altri fondi	2.433.786	3.089.888	-21,23%
130 RISERVE DA VALUTAZIONE	3.600.425	3.711.724	-3,00%
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	4.678.571	6.120.660	-23,56%
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	1.548.452.132	1.551.120.283	-0,17%

CONTO ECONOMICO

	30/06/2009	30/06/2008	VARIAZIONE %
10 INTERESSI ATTIVI E PROV. ASSIMILATI	33.286.189	43.784.934	-23,98%
20 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(12.506.136)	(19.978.888)	-37,40%
30 MARGINE DI INTERESSE	20.780.053	23.806.046	-12,71%
40 COMMISSIONI ATTIVE	12.409.967	11.601.645	6,97%
50 COMMISSIONI PASSIVE	(1.205.936)	(1.343.112)	-10,21%
60 COMMISSIONI NETTE	11.204.031	10.258.533	9,22%
70 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	309.271	275.265	12,35%
80 RISULTATO NETTO ATTIVITÀ NEGOZIAZIONE	2.429.223	(146.586)	1757,20%
90 RISULTATO NETTO ATTIVITÀ COPERTURA	97.713	(28.482)	443,07%
100 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE O RACQUISTO DI:	36.623	146.284	-74,96%
a) crediti		(2.476)	
b) attività finanz. disponibili per la vendita		168.559	
d) passività finanziarie	36.623	(19.799)	-284,97%
120 MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	34.856.914	34.311.060	1,59%
130 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(3.837.402)	(2.584.116)	48,50%
a) crediti	(3.837.402)	(2.584.116)	48,50%
140 RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	31.019.512	31.726.944	-2,23%
150 SPESE AMMINISTRATIVE:	(22.896.341)	(22.475.903)	1,87%
a) per il personale	(13.773.693)	(13.106.797)	5,09%
b) altre spese amministrative	(9.122.648)	(9.369.106)	-2,63%
160 ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI RISCHI ED ONERI	(561.201)	140.181	500,34%
170 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI	(969.381)	(989.832)	-2,07%
180 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI	(193.139)	(147.355)	31,07%
190 ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	1.671.759	1.406.803	18,83%
200 COSTI OPERATIVI	(22.948.303)	(22.066.106)	4,00%
210 UTILI/PERDITE DELLE PARTECIPAZIONI	(250.000)		
240 UTILE/PERDITE DA CESSIONE INVESTIMENTI	726	1.199	-39,43%
250 UTILE/PERDITA DELL'OPERATIVITÀ' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	7.821.935	9.662.037	-19,04%
260 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	(3.143.364)	(3.541.377)	-11,24%
270 UTILE (PERDITA) DELL'OPERATIVITÀ' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	4.678.571	6.120.660	-23,56%
290 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	4.678.571	6.120.660	-23,56%

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	ESISTENZE AL 31/12/2008	MODIFICA SALDI DI APERTURA	ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							PATRIMONIO NETTO AL 30/06/2009		
			ESISTENZE AL 01/01/2009	RISERVE	DIVIDENDI E ALTRE DESTINAZIONI	OPERAZIONI SUL PATRIMONIO NETTO								
						VARIAZIONI DI RISERVE	EMISSIONI NUOVE AZIONI	ACQUISTO AZIONI PROPRIE	DISTRIBUZIONE STRAORDINARIA DIVIDENDI	VARIAZIONE STRUMENTI DI CAPITALE	DERIVATI SU PROPRIE AZIONI		STOCK OPTIONS	UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO 30/06/2009
CAPITALE:	25.011		25.011										25.011	
a) azioni ordinarie	20.031		20.031											20.031
b) altre azioni	4.980		4.980											4.980
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE														
RISERVE:	84.704		84.704	8.431										93.135
a) di utili	84.704		84.704	8.431										93.135
b) altre														
RISERVE DA VALUTAZIONE:	3.667		3.667				-67							3.600
a) disponibili per la vendita	3.355		3.355				-67							3.288
b) copertura flussi finanziari														
c) leggi speciali	312		312											312
STRUMENTI CAPITALE														
AZIONI PROPRIE	-619		-619											-619
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	9.933		9.933	-8.431	-1.502								4.679	4.679
PATRIMONIO NETTO	122.696		122.696		-1.502	-67							4.679	125.806

INDICI

	30-06-2009	30-06-2008
UTILE NETTO/ PATRIMONIO NETTO (R.O.E. ANNUALIZZATO)	7,72%	10,85%
UTILE NETTO/ TOTALE ATTIVO (R.O.A. ANNUALIZZATO)	0,60%	0,80%
MARGINE D'INTERESSE/ MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	59,62%	69,38%
SPESE AMMINISTRATIVE/ MARGINE D'INTERMEDIAZIONE (COST/INCOME)	65,69%	65,51%
PATRIMONIO VIGILANZA/ ATTIVITÀ RISCHIO PONDERATE (TOTAL CAPITAL RATIO)	12,00%	11,31%