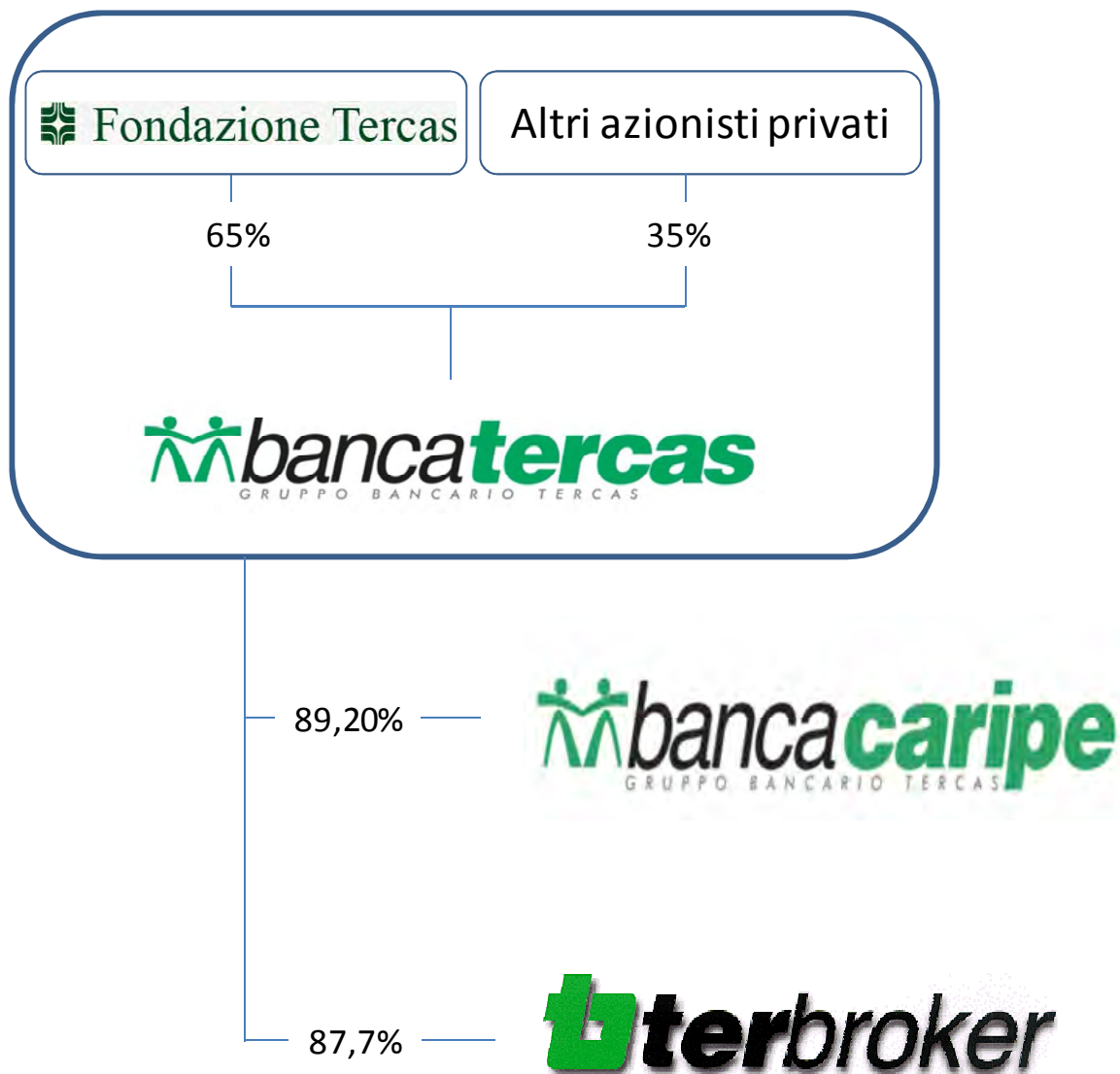




**SITUAZIONE SEMESTRALE 2011**

**CONSOLIDATA E SEPARATA**

## COMPOSIZIONE DEL GRUPPO BANCARIO TERCAS



# GRUPPO BANCARIO TERCAS

## SITUAZIONE SEMESTRALE 2011

### SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO

	<b>Voci dell'attivo</b>	<b>30 06 2011</b>	<b>31 12 2010</b>
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità liquide	28.722	388.083
<b>20.</b>	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	190.700	102.784
<b>30.</b>	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	41.620	40.467
<b>40.</b>	Attività finanziarie disponibili per la vendita	46.156	43.811
<b>60.</b>	Crediti verso banche	208.333	165.607
<b>70.</b>	Crediti verso clientela	4.492.478	4.497.873
<b>120.</b>	Attività materiali	37.663	36.222
<b>130.</b>	Attività immateriali	87.784	87.843
	di cui:		
	- avviamento	87.374	87.374
<b>140.</b>	Attività fiscali	78.959	42.882
	a) correnti	17.890	9.221
	b) anticipate	61.069	33.661
<b>150.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		2.115
<b>160.</b>	Altre attività	87.361	81.447
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>5.299.776</b>	<b>5.489.134</b>

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2011

	Voci del passivo e del patrimonio netto	30 06 2011	31 12 2010
10.	Debiti verso banche	466.103	742.670
20.	Debiti verso clientela	2.634.627	2.852.575
30.	Titoli in circolazione	1.487.048	1.219.412
40.	Passività finanziarie di negoziazione	9.384	8.017
50.	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	24.582	89.163
80.	Passività fiscali	29.688	18.004
	a) correnti	13.760	1.258
	b) differite	15.928	16.746
100.	Altre passività	219.769	149.804
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	21.062	21.456
120.	Fondi per rischi e oneri	18.787	20.594
	a) quiescenza e obblighi simili	1.892	1.942
	b) altri fondi	16.895	18.652
140.	Riserve da valutazione di cui: relative ad attività in via di dismissione	2.296	2.546
170.	Riserve	269.454	265.102
180.	Sovrapprezzi di emissione	24.999	25.037
190.	Capitale	50.000	50.000
200.	Azioni proprie (-)	(8)	(316)
210.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	21.674	7.646
220.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	20.311	17.424
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>5.299.776</b>	<b>5.489.134</b>

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2011 - CONFRONTO CON IL 30 GIUGNO 2010**

<b>Voci</b>		<b>30 06 2011</b>	<b>30 06 2010</b>
<b>10.</b>	Interessi attivi e proventi assimilati	95.042	68.079
<b>20.</b>	Interessi passivi e oneri assimilati	(29.906)	(14.437)
<b>30.</b>	<b>Margine d'interesse</b>	<b>65.136</b>	<b>53.642</b>
<b>40.</b>	Commissioni attive	30.387	18.798
<b>50.</b>	Commissioni passive	(819)	(716)
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>29.568</b>	<b>18.082</b>
<b>70.</b>	Dividendi e proventi simili	733	800
<b>80.</b>	Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.101	(977)
<b>100.</b>	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(1.882)	1.096
	a) crediti	(2.276)	0
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	405	838
	d) passività finanziarie	(11)	258
<b>110.</b>	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	460	(3.387)
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>95.116</b>	<b>69.256</b>
<b>130.</b>	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(23.913)	(15.488)
	a) crediti	(21.007)	(14.686)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(2.803)	(669)
	d) altre operazioni finanziarie	(103)	(133)
<b>140.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>71.203</b>	<b>53.768</b>
<b>170.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>	<b>71.203</b>	<b>53.768</b>
<b>180.</b>	Spese amministrative:	(62.582)	(42.504)
	a) spese per il personale	(38.553)	(27.115)
	b) altre spese amministrative	(24.029)	(15.389)
<b>190.</b>	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(232)	1.275
<b>200.</b>	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.121)	(888)
<b>210.</b>	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(68)	(51)
<b>220.</b>	Altri oneri/proventi di gestione	5.177	2.785
<b>230.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(58.826)</b>	<b>(39.383)</b>
<b>270.</b>	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1.157	0
<b>280.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>13.534</b>	<b>14.385</b>
<b>290.</b>	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	6.912	(5.227)
<b>300.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>20.446</b>	<b>9.158</b>
<b>320.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>20.446</b>	<b>9.158</b>
<b>330.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(135)	4
<b>340.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo</b>	<b>20.311</b>	<b>9.162</b>

**PROSPETTO DELLA REDDITTIVITA' COMPLESSIVA AL 30 GIUGNO 2011**

<b>Voci</b>		<b>30 06 2011</b>	<b>31 12 2010</b>
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	20.446	17.449
<b>20.</b>	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b> Attività finanziarie disponibili per la vendita:	(250)	(1.742)
<b>110.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	(250)	(1.742)
<b>120.</b>	<b>Reddittività complessiva (Voce 10+110)</b>	<b>20.196</b>	<b>15.707</b>
<b>130.</b>	Reddittività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	(135)	(25)
<b>140.</b>	<b>Reddittività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo</b>	<b>20.061</b>	<b>15.682</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PERIODO DICEMBRE 2009 GIUGNO 2010**

	Esistenze al 31.12.2009	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2010	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 30.06.2010	Patrimonio netto di Terzi al 30.06.2010	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto								Redditività complessiva 1° semestre 2010
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options			
Capitale:	<b>26.000</b>		<b>26.000</b>										<b>26.000</b>	<b>0</b>	
a) azioni ordinarie	26.000		26.000										26.000	0	
b) altre azioni													0		
Sovraprezzi di emissione	45.955		45.955				(1.783)						44.172		
Riserve:	<b>255.342</b>		<b>255.342</b>	<b>8.614</b>		<b>(293)</b>							<b>263.663</b>	<b>100</b>	
a) di utili	175.513		175.513	8.614		(293)							183.834	100	
b) altre	79.829		79.829										79.829		
Riserve da valutazione	9.159		9.159									(2.138)	7.021		
Strumenti di capitale			0										0		
Azioni proprie	(18.647)		(18.647)				19.419	(2.607)					(1.835)		
Utile (Perdita) di esercizio	22.914		22.914	(8.614)	(14.300)							9.158	9.158	(4)	
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>340.723</b>	<b>0</b>	<b>340.723</b>	<b>0</b>	<b>(14.300)</b>	<b>(293)</b>	<b>17.636</b>	<b>(2.607)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.020</b>	<b>348.179</b>	
<b>Patrimonio netto di Terzi</b>	<b>100</b>		<b>100</b>										<b>(4)</b>		<b>96</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PERIODO DICEMBRE 2010 GIUGNO 2011**

	Esistenze al 31.12.2010	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2011	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto del gruppo al 30.06.2011	Patrimonio netto di Terzi al 30.06.2011
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva 1° semestre 2011		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			
Capitale:	<b>50.000</b>		<b>50.000</b>										<b>50.000</b>	
a) azioni ordinarie	50.000		50.000										50.000	
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione	25.037		25.037				(38)						24.999	
Riserve:	<b>265.102</b>		<b>265.102</b>	<b>4.494</b>		<b>(142)</b>							<b>269.454</b>	<b>21.539</b>
a) di utili	185.273		185.273	4.494		(142)							189.625	21.539
b) altre	79.829		79.829										79.829	
Riserve da valutazione	2.546		2.546									(250)	2.296	
Strumenti di capitale			0											
Azioni proprie	(316)		(316)				308						(8)	
Utile (Perdita) di esercizio	17.424		17.424	(9.124)	(8.300)							20.311	20.311	135
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>359.793</b>		<b>359.793</b>	<b>(4.630)</b>	<b>(8.300)</b>	<b>(142)</b>	<b>270</b>					<b>20.061</b>	<b>367.052</b>	
<b>Patrimonio netto di Terzi</b>	<b>7.646</b>		<b>7.646</b>									<b>135</b>		<b>21.674</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO - Metodo Diretto

<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<i>Importo</i>	
	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>
<b>1. Gestione</b>	<b>26.630</b>	<b>22.712</b>
- interessi attivi incassati (+)	100.463	66.031
- interessi passivi pagati (-)	(18.122)	(14.437)
- dividendi e proventi simili (+)	733	800
- commissioni nette (+/-)	26.128	15.670
- spese per il personale (-)	(33.639)	(22.321)
- altri costi (-)	(24.579)	(13.496)
- altri ricavi (+)	3.446	1.193
- imposte e tasse (-)	(27.800)	(10.728)
- costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale (+/-)	0	0
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(331.204)</b>	<b>57.662</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(40.325)	39.404
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(1.154)	(30.343)
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(2.345)	11.746
- crediti verso clientela	(36.059)	81.748
- crediti verso banche: a vista	(241.586)	(41.077)
- crediti verso banche: altri crediti	0	0
- altre attività	(9.735)	(3.816)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(45.501)</b>	<b>(198.587)</b>
- debiti verso banche: a vista	(124.517)	(173.584)
- debiti verso banche: altri debiti	0	0
- debiti verso clientela	(217.837)	28.392
- titoli in circolazione	315.063	(14.684)
- passività finanziarie di negoziazione	1.367	285
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(64.581)	(30.004)
- altre passività	45.004	(8.992)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(350.075)</b>	<b>(118.213)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>		
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali		
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(1.232)</b>	<b>(631)</b>
- acquisti di partecipazioni	0	0
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
- acquisti di attività materiali	(1.232)	(505)
- acquisti di attività immateriali	0	(126)
- acquisti di rami d'azienda	0	0
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(1.232)</b>	<b>(631)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	307	15.030
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità	(8.350)	(14.300)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(8.043)</b>	<b>730</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(359.350)</b>	<b>(118.114)</b>

**RICONCILIAZIONE RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO**

<i>voci di bilancio</i>	<i>Importo</i>	
	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	<b>388.082</b>	<b>136.524</b>
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	<b>(359.350)</b>	<b>(118.114)</b>
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	<b>(10)</b>	<b>57</b>
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	<b>28.722</b>	<b>18.467</b>

# NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

## Parte A - POLITICHE CONTABILI

### A.1 PARTE GENERALE

#### Sezione 1 – Principi contabili adottati

La Relazione Semestrale Consolidata è stata redatta in conformità al principio contabile internazionale IAS 34 sui bilanci intermedi definiti come prospetti informativi contenenti una informativa di bilancio completa o sintetica per un periodo inferiore all'intero esercizio finanziario dell'impresa, nonché dei provvedimenti emanati dalla Banca d'Italia in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. N. 38/2005. Tali criteri sono i medesimi applicati per il Bilancio al 31 dicembre 2010, cui si rimanda per una lettura integrale.

#### Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il Bilancio consolidato è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto, dal Rendiconto finanziario, dalla Nota Integrativa ed è inoltre corredato dalla Relazione degli Amministratori. Tutti i suddetti schemi sono stati redatti in conformità alle disposizioni dettate dalla Circolare della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005, n.262 e successivi aggiornamenti.

Gli schemi presentano, oltre agli importi relativi al 30 Giugno 2011, anche i corrispondenti dati di raffronto riferiti al 31 Dicembre 2010 per i dati patrimoniali e al 30 Giugno 2010 per quelli economici. Nei suddetti schemi, l'esposizione dei dati, del periodo precedente è stata effettuata rispecchiando le modalità di rilevazione e valutazione previste dai Principi Contabili Internazionali IAS-IFRS.

La situazione patrimoniale ed economica semestrale consolidata, in particolare, è stata predisposta esclusivamente per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza su base consolidata, sulla base delle indicazioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n.155 del 18 dicembre 1991 e successivi aggiornamenti.

La redazione della Relazione Semestrale richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio.

L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.



## Situazione Semestrale 2011

# Banca **tercas**

## ADERENTE

ACRI - Associazione fra le Casse di Risparmio Italiane

ABI - Associazione Bancaria Italiana

FITD - Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

## AZIONISTI

Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo 65%

Azionisti privati 35%

## PARTECIPAZIONI

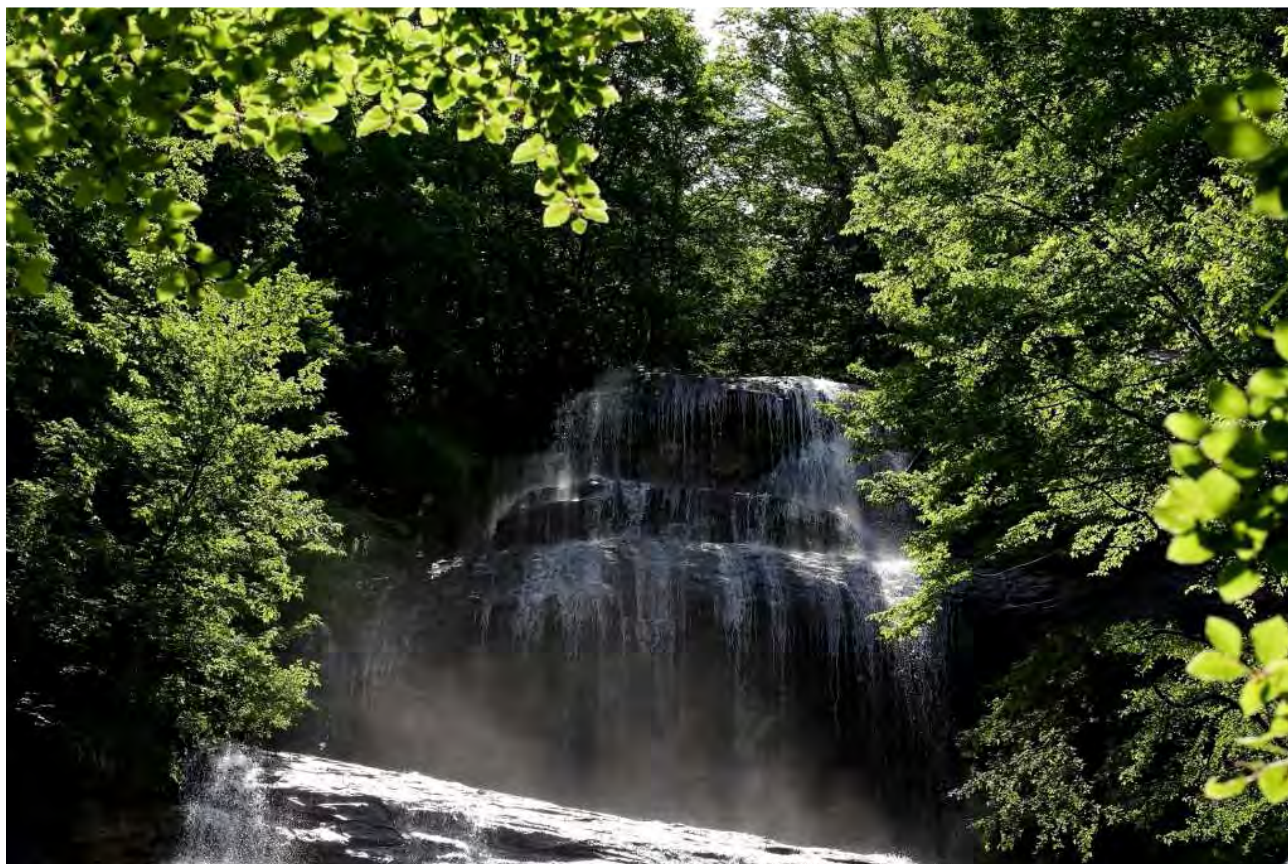
Ag.en.a Srl - Alfa Spa - Assicuratrice Milanese Spa - Banca Caripe SpA - Banca D'Italia - Banca Interregionale Spa - Centro Factoring Spa - Centro Iperbarico Polivalente e Ricerca Spa - Sviluppo Italia Abruzzo Spa - Consorzio per lo sviluppo industriale Teramo - C.s.e. Soc. Coop. a Srl - Eurocasse Sim Spa - Fira Spa - Fira Servizi Spa - Gran Sasso Laga Srl - Intesa San Paolo Spa - Isveimer Spa - MPS Merchant Spa - Saga Spa - Sia-Ssb Spa - Siteba Spa - Swift - Sogiter Srl - Terbroker Srl - Terfinance Spa

## SEDI

Ascoli Piceno - Atri - Giulianova Lido - Nereto - Pescara, Via Conte di Ruvo - Roma - Roseto degli Abruzzi - S. Egidio alla Vibrata - Teramo

## DIPENDENZE

Alba Adriatica - Alba Adriatica, viale Marconi - Ancarano - Aprati di Crognaleto - Arsita - Atri, Fontanelle - Atri, Ospedale Civile - Avezzano - Avezzano/Ag.1 - Bellante - Bellante Stazione - Bisenti - Bologna - Bologna Ag.1 - Campli - Campomarino - Canzano - Carsoli - Castel Di Sangro - Castelli - Castelnuovo Vomano - Castilenti - Cesena Chiaravalle - Chieti Scalo - Civitanova Marche - Colonnella - Colonnella, Rio Moro Ag. 1 - Cologna Spiaggia Controguerra - Corropoli Paese - Corropoli Bivio - Corridonia - Fano - Forlì - Garrufo di Sant'Omero - Giulianova Annunziata - Giulianova Paese - Giulianova Ospedale Civile - Grottammare - Guardia Vomano - Isola del Gran Sasso - Jesi - Lanciano - L'Aquila - L'Aquila Ag. 1 - Loreto - Martinsicuro - Modena - Monte Urano - Montesilvano - Montorio al Vomano - Morro D'Oro - Mosciano S. Angelo - Mosciano Stazione - Notaresco - Osimo - Ortona - Pagliare di Morro D'Oro - Pagliare di Spinetoli - Pescara, via Nicola Fabrizi - Pescara, Santa Filomena - Pescara, via Teramo - Pietracamela - Porto d'Ascoli - Poggiofiorito - Pesaro - Pineto - Porto San Giorgio - Porto Sant'Elpidio - Recanati - Rimini - Roma ag.1, via Crescenzo - Roma ag.2, via Capuana - Roma ag.3, via La Spezia - Roma ag.4, I.go Ravenna - Roseto degli Abruzzi, Campo a Mare - San Benedetto del Tronto - S. Maria Imbaro - S. Nicolò a Tordino - S. Omero - S. Onofrio - Scerne di Pineto - Silvi Marina - Silvi Marina Sud - Sulmona - San Giovanni Teatino - Torricella S. - Tortoreto Lido - Toscanella di Dozza - Tortoreto Paese - Tossicia - Termoli - Teramo, via Cona - Teramo Ospedale - Teramo Stazione - Teramo, via Savini - Teramo, Piano della Lenta - Tivoli - Vasto - Val Vomano - Villa Lempa



## **SITUAZIONE INTERMEDIA SULLA GESTIONE DI BANCA TERCAS SPA 2011**

## **SCHEMI DI BILANCIO SEPARATO 2011**

**STATO PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 2011**

	<b>Voci dell'attivo</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità liquide	20.074.267	378.980.629
<b>20.</b>	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	183.309.145	85.396.622
<b>30.</b>	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	41.620.434	40.466.766
<b>40.</b>	Attività finanziarie disponibili per la vendita	44.005.698	41.694.939
<b>60.</b>	Crediti verso banche	348.231.371	31.122.472
<b>70.</b>	Crediti verso clientela	3.098.188.294	3.050.001.238
<b>100.</b>	Partecipazioni	214.203.731	231.154.287
<b>110.</b>	Attività materiali	33.915.939	30.287.798
<b>120.</b>	Attività immateriali di cui: - avviamento	395.128	462.562
<b>130.</b>	Attività fiscali	53.536.618	29.284.982
	a) correnti	5.598.850	8.365.426
	b) anticipate	47.937.768	20.919.556
<b>140.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		34.244
<b>150.</b>	Altre attività	52.634.885	44.390.329
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>4.090.115.510</b>	<b>3.963.276.868</b>

**STATO PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 2011**

	<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>10.</b>	Debiti verso banche	488.555.665	425.037.786
<b>20.</b>	Debiti verso clientela	1.861.446.858	1.933.762.647
<b>30.</b>	Titoli in circolazione	1.189.361.696	1.112.418.379
<b>40.</b>	Passività finanziarie di negoziazione	5.607.254	3.593.818
<b>50.</b>	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		5.512.787
<b>80.</b>	Passività fiscali	14.916.860	1.926.792
	a) correnti	12.785.681	
	b) differite	2.131.179	1.926.792
<b>100.</b>	Altre passività	133.889.577	94.244.742
<b>110.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	13.118.354	13.362.721
<b>120.</b>	Fondi per rischi e oneri	12.400.857	12.946.659
	a) quiescenza e obblighi simili	1.892.312	1.941.914
	b) altri fondi	10.508.545	11.004.745
<b>130.</b>	Riserve da valutazione	2.295.858	2.546.295
	di cui: relative ad attività in via di dismissione		
<b>160.</b>	Riserve	274.784.234	271.097.044
<b>170.</b>	Sovrapprezzi di emissione	24.999.432	25.037.445
<b>180.</b>	Capitale	50.000.000	50.000.000
<b>190.</b>	Azioni proprie (-)	(8.234)	(315.616)
<b>200.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	18.747.099	12.105.369
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>4.090.115.510</b>	<b>3.963.276.868</b>

**CONTO ECONOMICO AL 30 GIUGNO 2011 - CONFRONTO CON IL 30 GIUGNO 2010**

<b>Voci</b>		<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>
<b>10.</b>	Interessi attivi e proventi assimilati	69.810.823	67.778.470
<b>20.</b>	Interessi passivi e oneri assimilati	(22.985.493)	(15.326.791)
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>46.825.330</b>	<b>52.451.679</b>
<b>40.</b>	Commissioni attive	19.462.664	18.715.356
<b>50.</b>	Commissioni passive	(484.668)	(554.756)
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>18.977.996</b>	<b>18.160.600</b>
<b>70.</b>	Dividendi e proventi simili	731.228	800.195
<b>80.</b>	Risultato netto dell'attività di negoziazione	968.432	(977.154)
<b>100.</b>	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(1.894.803)	1.095.736
	a) crediti	(2.275.720)	
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	404.728	838.180
	d) passività finanziarie	(23.811)	257.556
<b>110.</b>	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	408.134	(3.387.577)
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>66.016.317</b>	<b>68.143.479</b>
<b>130.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(17.438.301)	(15.487.648)
	a) crediti	(14.746.303)	(14.685.895)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(2.803.118)	(669.393)
	d) altre operazioni finanziarie	111.120	(132.360)
<b>140.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>48.578.016</b>	<b>52.655.831</b>
<b>150.</b>	Spese amministrative:	(42.733.953)	(42.321.134)
	a) spese per il personale	(26.400.160)	(26.868.282)
	b) altre spese amministrative	(16.333.793)	(15.452.852)
<b>160.</b>	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(305.401)	1.274.915
<b>170.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(917.188)	(819.979)
<b>180.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(67.434)	(50.869)
<b>190.</b>	Altri oneri/proventi di gestione	4.215.169	2.464.986
<b>200.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(39.808.807)</b>	<b>(39.452.081)</b>
<b>210.</b>	Utili (Perdite) delle partecipazioni	80.000	
<b>240.</b>	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1.157.280	
<b>250.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>10.006.489</b>	<b>13.203.750</b>
<b>260.</b>	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	8.740.610	(5.197.780)
<b>270.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>18.747.099</b>	<b>8.005.970</b>
<b>290.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>18.747.099</b>	<b>8.005.970</b>

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

<b>Voci</b>		<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	18.747.099	8.005.970
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>		
<b>20.</b>	Attività finanziarie disponibili per la vendita:	(250.436)	(2.137.972)
<b>110.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	(250.436)	(2.137.972)
<b>120.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>	<b>18.496.663</b>	<b>5.867.998</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PERIODO DICEMBRE 2009 – GIUGNO 2010**

	Esistenze al 31.12.2009	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2010	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 30.06.2010	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva 1° semestre 2010
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:	<b>26.000.000</b>		<b>26.000.000</b>											<b>26.000.000</b>
a) azioni ordinarie	26.000.000		26.000.000											26.000.000
b) altre azioni	0		0											0
Sovrapprezzi di emissione	45.954.583		45.954.583				(1.782.226)							<b>44.172.357</b>
Riserve:	<b>261.339.140</b>		<b>261.339.140</b>	<b>9.753.689</b>		<b>4.216</b>								<b>271.097.045</b>
a) di utili	193.977.934		193.977.934	9.753.689		4.216								203.735.839
b) altre	67.361.205		67.361.205											67.361.205
Riserve da valutazione	9.158.733		9.158.733									(2.137.972)		<b>7.020.761</b>
Strumenti di capitale	0		0											<b>0</b>
Azioni proprie	(18.646.738)		(18.646.738)				19.418.816	(2.606.821)						<b>(1.834.743)</b>
Utile (Perdita) di esercizio	24.053.689		24.053.689	(9.753.689)	(14.300.000)								8.005.970	<b>8.005.970</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>347.859.407</b>	<b>0</b>	<b>347.859.407</b>	<b>0</b>	<b>(14.300.000)</b>	<b>4.216</b>	<b>17.636.590</b>	<b>(2.606.821)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.867.998</b>	<b>354.461.389</b>

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PERIODO DICEMBRE 2010 – GIUGNO 2011

	Esistenze al 31.12.2010	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2011	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 30.06.2011	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva 1° semestre 2011		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:	<b>50.000.000</b>		<b>50.000.000</b>											<b>50.000.000</b>
a) azioni ordinarie	50.000.000		50.000.000											50.000.000
b) altre azioni	0		0											0
Sovrapprezzi di emissione	25.037.445		25.037.445				(38.013)							<b>24.999.432</b>
Riserve:	<b>271.097.044</b>		<b>271.097.044</b>	<b>3.829.448</b>		<b>(142.257)</b>								<b>274.784.235</b>
a) di utili	203.735.839	0	203.735.839	3.829.448		(142.257)								207.423.030
b) altre	67.361.205	0	67.361.205											67.361.205
Riserve da valutazione	2.546.295	0	2.546.295										(250.436)	<b>2.295.858</b>
Strumenti di capitale	0		0											<b>0</b>
Azioni proprie	(315.616)		(315.616)				307.382							<b>(8.234)</b>
Utile (Perdita) di esercizio	12.105.369	0	12.105.369	(3.805.369)	(8.300.000)								18.747.099	<b>18.747.099</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>360.470.537</b>	<b>0</b>	<b>360.470.537</b>	<b>24.079</b>	<b>(8.300.000)</b>	<b>(142.257)</b>	<b>269.369</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.496.663</b>	<b>370.818.390</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO - Metodo Diretto**

<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<i>Importo</i>	
	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>
<b>1. Gestione</b>	<b>35.815.152</b>	<b>22.602.623</b>
- interessi attivi incassati (+)	65.622.601	66.804.926
- interessi passivi pagati (-)	(5.893.515)	(15.326.791)
- dividendi e proventi simili (+)	731.228	800.195
- commissioni nette (+/-)	16.477.484	15.745.679
- spese per il personale (-)	(23.169.682)	(22.036.428)
- altri costi (-)	(18.049)	(13.752.368)
- altri ricavi (+)	2.399.381	1.095.737
- imposte e tasse (-)	(20.334.296)	(10.728.327)
- costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale (+/-)	0	0
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(474.917.461)</b>	<b>57.605.720</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(97.912.523)	39.404.147
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(1.153.668)	(30.342.817)
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(2.310.759)	11.746.141
- crediti verso clientela	(48.187.056)	81.747.464
- crediti verso banche: a vista	(317.108.899)	(41.077.296)
- crediti verso banche: altri crediti	0	0
- altre attività	(8.244.556)	(3.871.919)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>88.503.155</b>	<b>(198.421.211)</b>
- debiti verso banche: a vista	63.517.879	(173.583.988)
- debiti verso banche: altri debiti	0	0
- debiti verso clientela	(72.315.789)	28.392.035
- titoli in circolazione	76.943.317	(14.519.377)
- passività finanziarie di negoziazione	2.013.436	285.151
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(5.512.787)	(30.004.074)
- altre passività	23.857.099	(8.990.958)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(350.599.154)</b>	<b>(118.212.868)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>		
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali		
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(304.366)</b>	<b>(630.802)</b>
- acquisti di partecipazioni	0	0
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
- acquisti di attività materiali	(304.366)	(504.802)
- acquisti di attività immateriali	0	(126.000)
- acquisti di rami d'azienda	0	0
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(304.366)</b>	<b>(630.802)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	307.382	15.029.769
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità	(8.300.000)	(14.300.000)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(7.992.618)</b>	<b>729.769</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(358.896.138)</b>	<b>(118.113.901)</b>

**RICONCILIAZIONE**

<i>Voci di bilancio</i>	<i>Importo</i>	
	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	<b>378.980.629</b>	<b>136.523.941</b>
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	<b>(358.896.138)</b>	<b>(118.113.901)</b>
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	<b>(10.224)</b>	<b>56.505</b>
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	<b>20.074.267</b>	<b>18.466.545</b>