

BILANCIO DELL'IMPRESA



Sede sociale in Milano, Via Borromei n. 5
Capitale Sociale 45.000.000. i.v.
C.F. / Registro Imprese di Milano n. 03944450968
R.E.A. MILANO 1714203

31 DICEMBRE 2005

SOMMARIO

CARICHE SOCIALI.....	3
RELAZIONE SULLA GESTIONE	4
CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO.....	13
PROSPETTI CONTABILI AL 31 DICEMBRE 2005	15
NOTA INTEGRATIVA	19
CRITERI DI VALUTAZIONE	21
INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE	24
INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO	47
ALTRE INFORMAZIONI.....	57
ALLEGATI AL BILANCIO.....	59

CARICHE SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente
Riccardo Riccardi*

Vice Presidente
Carlo Artusi

Amministratore Delegato
Massimo Mariani*

Consiglieri
Fabrizio Carbonetti
Guido Duccio Castellotti*
Marco Fregni*
Giorgio Munari
Mario Alberto Pedranzini*
Giuseppe Pedrizzi
Umberto Seretti*

* membri del Comitato Esecutivo

COLLEGIO SINDACALE

Presidente
Giampiero Martini

Sindaci Effettivi
Vincenzo Simonazzi
Marco Guerrieri

SOCIETA' DI REVISIONE

Deloitte & Touche S.p.A

Parte Prima

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

Il bilancio al 31-12-2005 della Vostra società chiude con un utile pari a Euro 1.674.756 al netto degli accantonamenti per imposte pari a euro 1.390.359 e accantonamenti prudenziali su crediti pari a Euro 851.553.

Il margine di interesse è risultato pari a euro 7.686.629 a fronte di impieghi pari a Euro 150.295.058.

Il 2005 è stato di fatto il “primo” esercizio completo (il precedente esercizio ha coperto un periodo di sei mesi) durante il quale si è posta particolare attenzione al processo organizzativo della Banca e si sono sviluppate relazioni con Istituzioni e accordi con le Organizzazioni di categoria. La società ha inoltre provveduto a dotarsi di adeguate risorse professionali per consentire l’operatività della Banca stessa.

Di particolare rilievo, anche per l’eco che si è avuto nel mercato, è stato l’avvio dell’operatività di Agripart, (nostra controllata all’80% e con la partecipazione di AGEA al 20%) mediante il quale la Vostra Banca ha potuto soddisfare, in tempi assai rapidi le esigenze di numerosi agricoltori che hanno potuto monetizzare i crediti rivenienti dai contributi comunitari, erogando circa 47 milioni di euro a quasi 5.500 agricoltori per un importo medio di circa 8.000 euro ciascuno. Il nostro modus operandi è stato particolarmente apprezzato sia dagli utenti che dalle loro associazioni di categoria nei confronti delle quali BNT si sta proponendo come Banca di riferimento del mondo agroindustriale. Per raggiungere questo obiettivo BNT potrà contare sull’apporto dei tremila sportelli delle nostre Banche socie, che, grazie al loro capillare insediamento sul territorio, consentiranno alla vostra Banca di poter essere al servizio della clientela colmando quel vuoto creatosi con l’avvio del modello di Banca universale e con la scomparsa degli Istituti speciali di categoria.

LO SCENARIO MACROECONOMICO

A livello mondiale la crescita economica sostenuta, ha ancora una volta determinato tensione sui prezzi delle materie prime, metalli in particolare, mentre le quotazioni del petrolio hanno raggiunto nuovi massimi storici.

L’inflazione è stata relativamente sostenuta anche nell’Area Euro dove la media annua ha superato l’obiettivo definito dalla Banca Centrale Europea che, a inizio dicembre, ha deciso il rialzo del tasso ufficiale dal 2,0% al 2,25%.

Per quanto concerne l’economia italiana si è visto un veloce e sorprendente recupero nella seconda parte dell’anno, soprattutto a causa del crescere della domanda interna.

La dinamica dell’inflazione è stata inferiore alla media dell’Area Euro (2,0% contro 2,3%) e in calo per il secondo anno consecutivo.

TASSI DI INTERESSE

La discesa dei tassi di interesse, iniziata nel 2001, sembra avere raggiunto nel 2005 un punto di svolta.

Nella seconda parte dell’anno, sull’aspettativa di un rialzo di quelli ufficiali, i tassi interbancari hanno iniziato ad evidenziare segni di inversione di tendenza mostrando un orientamento moderatamente rialzista che dovrebbe proseguire anche nel 2006.

RACCOLTA (diretta ed indiretta)

Nel 2005 la dinamica della provvista del sistema bancario italiano ha visto una variazione media dei volumi dell’8,1% annuo (+5,7% nel 2004), con una consistente crescita dei conti correnti (+7,1%), dei pronti contro termine (+12,6%) e delle obbligazioni (+10,5%).

IMPIEGHI

Nel 2005 l’andamento delle erogazioni delle banche italiane ha avuto una forte crescita: gli impieghi sono cresciuti annualmente dell’8,3%, a fronte del 5,5% del 2004 (a valori medi).

Come avvenuto nell'anno precedente, la crescita si è registrata soprattutto nella componente a più lunga scadenza con una variazione media annua del 14,4% (12,4% nel 2004). L'attività nel breve termine, invece, ha registrato una contrazione dello -0,4%.

L'offerta è stata ancora fortemente concentrata sul *retail*, settore nel quale si è verificata una crescita media nel 2005 del 13,0%, in particolare per mutui casa e finanziamenti finalizzati all'acquisto di beni durevoli di consumo.

Anche le imprese, nel 2005, hanno fatto ampio ricorso al credito, soprattutto sul medio e lungo termine con i prestiti avente durata superiore a 5 anni, con una variazione media annua del 12,7%.

Ovviamente questo fenomeno si è tradotto in una crescita delle passività a medio e lungo termine delle imprese, passività che a giugno rappresentavano il 56% dei debiti complessivi.

Nel 2005 il rapporto tra le sofferenze e gli impieghi si è peraltro ridotto dal 4,7% di fine 2004 al 4,5% dello scorso novembre.

IL CREDITO ALL'AGRICOLTURA

La filiera agroalimentare, anche se sottoposta a forti modifiche regolamentari, è stata una delle maggiori risorse del Paese contribuendo positivamente alla, pur modesta, crescita del prodotto nazionale.

E' necessario premettere che i dati indicati nel prosieguo sono aggiornati al mese di settembre 2005 pertanto il confronto sarà effettuato sull'arco temporale che intercorre tra sett. 2004 e sett. 2005.

E' altresì necessario specificare che, ad oggi, gli unici dati disponibili sono riferibili al credito agricolo oltre il breve termine. Gli aggiornamenti definitivi al 31 dicembre 2005, ovviamente, potranno comportare delle variazioni rispetto ai dati forniti.

A settembre 2005, la crescita del credito al settore agricolo, oltre il breve termine è stata superiore rispetto a settembre 2004. Difatti i valori delle consistenze registrano un aumento complessivo di circa il 23% dovuto interamente all'aumento dei finanziamenti non agevolati (+34%), mentre si è avuta una diminuzione dei finanziamenti agevolati pari al 15%.

I prestiti concessi per gli investimenti a medio e lungo termine hanno mantenuto la loro concentrazione nell'acquisto dei fabbricati rurali non residenziali, determinando un incremento delle erogazioni del 58%; più contenuti sono stati gli aumenti relativi all'acquisto di immobili rurali (12%) e di macchine ed attrezzature (4%), entrambe comunque sempre in crescita rispetto al 2004.

In generale, si segnala che permane una forte tendenza all'autofinanziamento soprattutto tra le aziende più piccole anche come effetto di una tendenza a mantenere una leva finanziaria modesta, per via della maggiore variabilità dei redditi agrari di questo tipo di imprese. Il rapporto depositi impieghi secondo i dati della Banca d'Italia, anche se in caduta tendenziale negli ultimi 5 anni si mantiene in media attorno al 30% per il territorio nazionale. Il più intenso ricorso al credito si segnala tra le aziende di maggiori dimensioni.

Probabilmente finora le piccole aziende agricole sono state viste più come clienti di prodotti d'investimento che come prenditrici di fondi. In generale esiste una discriminazione significativa dei tassi praticati dalle banche, sia sugli impieghi che sulla raccolta, rispetto ad altri settori.

In relazione a quanto disposto dall'articolo 2428 del codice civile di seguito forniamo le informazioni richieste:

Informazioni di cui al comma 2, punto 1) dell'art. 2428 del Codice Civile.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

La società non effettua attività di ricerca e di sviluppo.

Informazioni di cui al comma 2, punto 2) dell'art. 2428 del Codice Civile.

- Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti ed imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

Banca della Nuova Terra non è impresa soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di altra impresa né ai sensi dell'Art. 2497 – sexies, né ai sensi dell'Art. 2497 - septies del Codice Civile; l'Impresa ha il controllo delle seguenti società:

Agripart S.p.A. – Roma

MeliorConsulting S.p.A. - Roma

I rapporti intrattenuti con le società controllate sono di seguito dettagliati:

AGRIPART S.p.A.

Alla voce 100) "Immobilizzazioni materiali" € 55.000 per riaddebito del mobilio e degli impianti di allarme; alla voce 130) "Altre Attività" € 76.578 si riferiscono a crediti per fatture da emettere per recupero spese personale; alla voce 140) "Ratei e risconti attivi" € 1.000 relativi alla competenza per la domiciliazione.

Fra le passività alla voce 20) "Debiti verso clientela" € 901.259 attengono al c/c presso BNT comprensivo di interessi passivi e della relativa ritenuta; alla voce 50) "Altre passività" € 233.800 sono relative a commissioni maturate e in attesa di fatturazione nell'ambito dell'attività "Anticipazioni PAC" ed € 2.290 attengono a fatture emesse per spese telefoniche.

Tra i costi si rilevano alla voce 20) "Interessi passivi ed oneri assimilati" € 10.170 sono relativi ad interessi maturati sul deposito di cui alla voce 20 del Passivo; 80) "Spese Amministrative - Altre" per € 2.290 costi relativi a spese telefoniche e per € 233.800 per commissioni su anticipazioni PAC.

Tra i ricavi si rilevano alla voce 70) "Altri proventi di gestione" € 1.000 sono relativi alla competenza per la domiciliazione di cui alla voce 140) del Passivo e per € 76.578 per recupero spese personale.

MELIORCONSULTING S.p.A.

Fra le attività alla voce 40) "Crediti verso clientela" € 300.377 riguardano una anticipazione su conto corrente concessa da BNT per la gestione della propria attività ordinaria; tra i ratei attivi infine € 1.275 si riferiscono alla maturazione di interessi.

Tra i ricavi si rilevano alla voce 10) "Interessi attivi e proventi assimilati" € 1.633 relativi agli interessi attivi di competenza di cui alla voce 40) dell'Attivo.

Le seguenti tabelle riepilogano i rapporti con le Società controllate:

Rapporti commerciali e diversi										
	Saldi Patrimoniali				Costi			Ricavi		
Società	Crediti	Debiti	Garanzie	Altro	Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
Controllate	78	234	-	-	55	1	234	-	77	-
Altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE	78	234	0	0		1	234	0	77	0

Rapporti finanziari						
Società	Saldi Patrimoniali				Conto Economico	
	Crediti	Debiti	Garanzie	Altro	Oneri	Proventi
Controllate	300	901	-	-	10	2
Altre	-	-	-	-	-	-
TOTALE	300	901	0	0	10	2

Rapporti con parti correlate

Nell'arco dell'esercizio sono intercorsi alcuni rapporti con parti correlate (soci, società controllate da parte di altre società per le quali BNT rappresenta partecipazione collegata).

Più in particolare la società Sistemi Parabancari, controllata dal socio Meliorbanca S.p.A. ha svolto attività di outsourcing amministrativo per conto di BNT ed ha concesso in locazione dei locali per parte dell'anno; tali attività hanno generato costi di carattere amministrativo per complessivi € 94.233, dei quali € 72.000 a titolo di corrispettivo per i servizi prestati (outsourcing amministrativo), € 6.233 per rimborsi di spese vive sostenute (bolli, materiali di consumi, servizi diversi per invii telematici) ed € 12.000 per affitti.

I saldi patrimoniali al 31 dicembre 2005 evidenziano a nostro debito € 12.371 per fatture emesse mentre a nostro credito si evidenziano € 1.448 per il deposito effettuato presso Sis.Pa. per le spese di piccola cassa.

Con i soci sono intervenuti rapporti di finanziamento e di deposito, più in particolare, al 31 dicembre 2005 si evidenziano debiti verso soci per finanziamenti concessi per complessivi € 43.000.000 (€ 28.000.000 nei confronti della Banca Popolare dell'Emilia e Romagna ed € 15.000.000 nei confronti della Banca Popolare Italiana) e per la sottoscrizione del prestito obbligazionario per € 16.000.000.

Sempre nell'arco dell'esercizio altri soci hanno concesso finanziamenti per periodi a termine e, allo stato, chiusi; tali operazioni hanno generato interessi passivi a carico del conto economico di seguito riepilogati:

Interessi passivi corrisposti a soci a fronte di finanziamenti ricevuti

ESERCIZIO 2005	INTERESSI
Socio finanziatore	corrisposti
Meliorbanca S.p.A.	277.983
Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.p.A.	446.528
Banca Popolare di Vicenza	189.323
Banca Popolare Italiana	88.125
Banca Popolare di Sondrio	106.377
TOTALE	1.108.336

Con riferimento al prestito obbligazionario sottoscritto dai soci, il relativo versamento è rimasto giacente presso la Banca Popolare dell'Emilia Romagna per il tempo necessario ad effettuarne l'utilizzo nell'ambito dell'attività ordinaria; tale giacenza ha generato interessi attivi per la Banca pari ad € 9.792.

I rapporti intrattenuti tra le diverse imprese del Gruppo e parti correlate sono regolati a prezzi che rispecchiano l'andamento del mercato e sulla base di specifici accordi contrattuali.

Informazioni di cui al comma 2, punto 3) e 4) dell'art. 2428 del Codice Civile.

- Azioni proprie

Non esistono azioni proprie possedute dalla Vostra società anche tramite società fiduciarie o per interposte persone. Si informa, inoltre, che nel corso dell'esercizio non sono state acquistate od alienate azioni proprie.

Informazioni di cui al comma 2, punto 5) dell'art. 2428 del Codice Civile.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

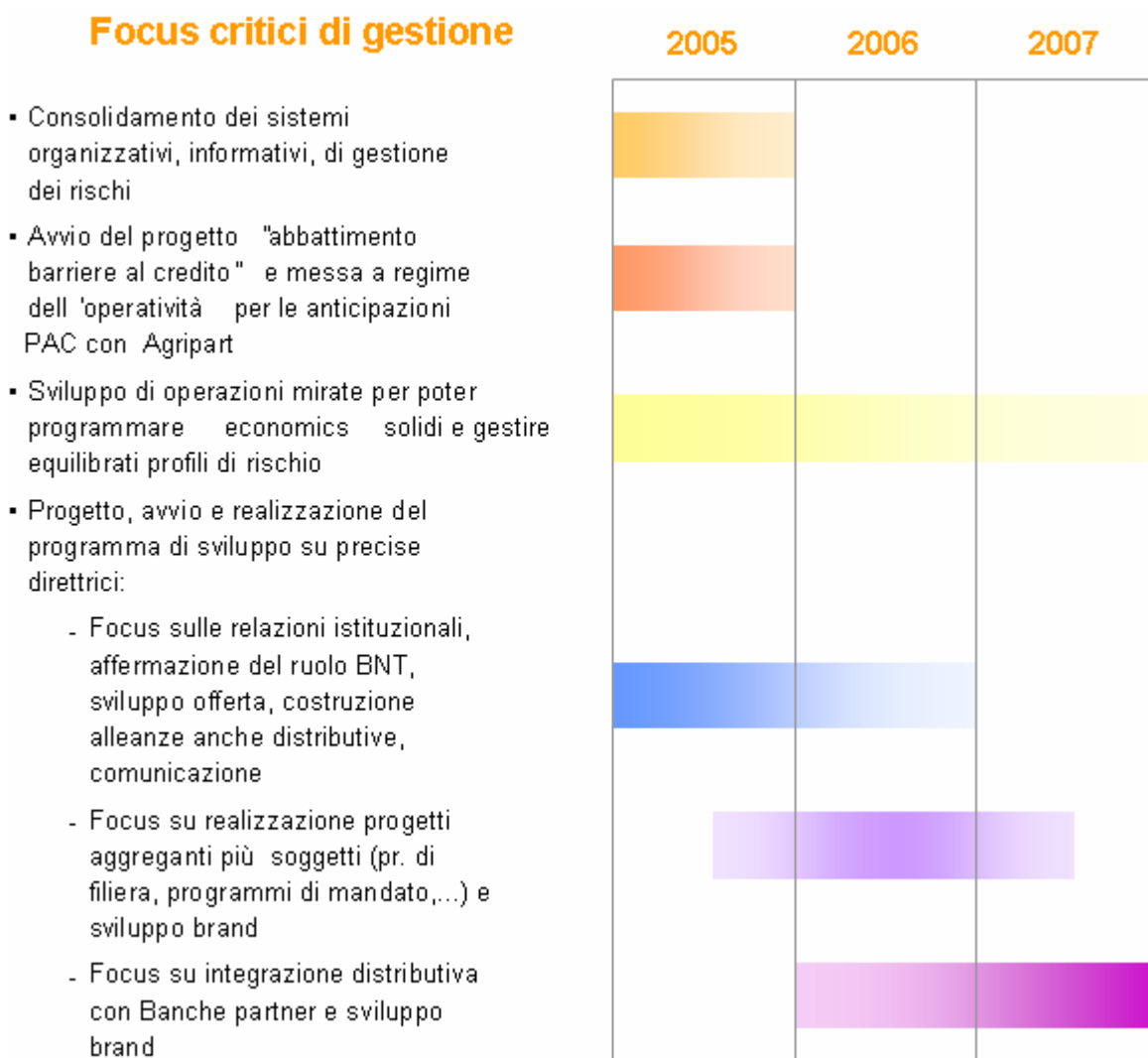
Non sono intervenuti fatti degni di nota dopo la chiusura dell'esercizio.

Informazioni di cui al comma 2, punto 6) dell'art. 2428 del Codice Civile.

L'allargamento del differenziale di crescita tra impieghi bancari ed economia nel suo complesso manifestatosi nel 2005 dovrebbe, nel 2006, iniziare a ridursi, anche per un atteso rallentamento della crescita degli impieghi, soprattutto a causa del previsto, seppur moderato, rialzo dei tassi che potrebbe determinare peraltro una leggera crescita del margine di interesse.

BNT – LE PROSPETTIVE

Per meglio esprimere quanto realizzato nel corso dell'anno non appare superfluo qui ricordare, seppur in modo sintetico, gli obiettivi che si erano condivisi per il triennio 2005/2007 e più in particolare per l'esercizio appena concluso.



Come definito nelle "Linee di Piano" sopra riportate, si è affrontato il problema di costituire basi solide per il funzionamento di BNT rispetto alle esigenze di:

- Governance
- Gestione dei Rischi
- Efficienza
- Valore e servizio al cliente
- Innovazione
- Presidio del territorio

E' stato perciò avviato un progetto strutturato secondo metodologie di Business Process Reengineering che ha portato all'individuazione strutturata di alcune criticità indicando la necessità di interventi urgenti rispetto a:

- Struttura Organizzativa
- Processi e Attività

- Sistemi Informativi
- Rischi e Compliance
- Ruoli, Competenze e Formazione
- Pianificazione e Controllo

In particolare relativamente a:

- **Struttura Organizzativa:** si è provveduto alla definizione del Regolamento Interno, ad una ridefinizione dell'Organigramma e dei Poteri di delibera e di spesa.
- **Processi e Attività:** si è iniziato a lavorare per una standardizzazione delle pratiche e della modulistica.
- **Sistemi Informativi:** si è costituita una task force congiunta BNT/SEC (nostro outsourcer informatico) per l'attivazione ed il pieno utilizzo della Pratica Elettronica di Fido (PEF), nonché per un più corretto "settaggio" e allineamento del sistema contabile.
- **Rischi e Compliance:** è stato definito il Documento Generale sui Rischi e dei relativi controlli, è stata avviata la revisione del Manuale del Credito, stilato il Codice Etico e avviato il Sistema di Auditing.
- **Ruoli, Competenze e Formazione:** sono stati definiti i ruoli e le competenze dei dipendenti i quali, con l'ausilio di SEC, hanno ricevuto la necessaria formazione per l'utilizzo completo della PEF, della procedura Fabbrica Prodotti e della Rete Interbancaria.
- **Pianificazione e Controllo:** sono state poste le prime basi, a partire da un report trimestrale su "Parametri di controllo e limiti operativi secondo le norme di vigilanza" e "Indicatori gestionali secondo i parametri stabiliti dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi".

Quanto impostato e realizzato nel corso del 2005 costituisce la base per l'azione strategica da attuare nel corso del nuovo esercizio. Grazie anche al supporto che ci verrà dalla capillare presenza delle Banche socie con i loro 3000 sportelli, BNT intende accreditarsi quale Istituto di riferimento del mondo agroindustriale, agroalimentare ed ambientale. Attraverso la nostra consociata Agripart verrà proseguita quella che è stata definita "l'abbattimento delle barriere di accesso al credito, a favore, in particolare, dei più piccoli operatori del settore. Innovazione, trasparenza, rapidità decisionale e collegamenti con i numerosi sportelli bancari, costituiscono la caratteristica della Vostra Banca che si propone di proseguire in quello che ormai è uno slogan conosciuto: "Popolari in Agricoltura".

Informazioni di cui al comma 4 dell'art. 2428 del Codice Civile

Sedi secondarie

La società non ha mai istituito sedi secondarie.

Legge 196/2003

La società ha provveduto ad aggiornare il documento programmatico sulla sicurezza.

Signori Azionisti,
 l'esercizio chiude con un utile di Euro 1.674.756, come indicato all'inizio della nostra relazione.
 Vi invitiamo pertanto ad assumere, dopo la lettura della relazione del Collegio Sindacale, la seguente

deliberazione

L'Assemblea degli Azionisti:

- ascoltata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione,
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale,
- letto ed esaminato il Bilancio al 31 dicembre 2005, che chiude con un utile di Euro 1.674.756,

delibera

di approvare:

- la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione,
- lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005 che evidenziano un utile di Euro 1.674.756 presentati dal Consiglio di Amministrazione nel loro complesso e nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti e gli accantonamenti proposti,
- il seguente riparto dell'utile netto di Euro 1.674.756:

UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO	€ 1.674.756=
A riserva legale	€ 83.738=
A Riserva straordinaria	€ 1.591.018=

Se approvate le nostre proposte il Patrimonio della Vostra società, a seguito delle delibere prese, sarà così composto:

- Capitale sociale € 45.000.000=
- Sovraprezzi di emissione € 12.060.000=
- Riserva legale € 110.182=
- Riserva straordinaria € 2.093.453=

TOTALE	€ 59.263.635=
---------------	----------------------

Signori Azionisti,

Vi rammentiamo che il mandato conferitoci viene a scadere, unitamente a quello del Collegio Sindacale, con l'approvazione del presente Bilancio.

Vi invitiamo pertanto a voler procedere alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione e di un nuovo Collegio Sindacale.

Milano, 6 marzo 2006

Per il Consiglio di Amministrazione
 Il Presidente
 (Riccardo Riccardi)

CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO

CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31-12-2005 è costituito dallo Stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa ed è corredato dalla relazione degli amministratori sulla gestione.

Il bilancio è stato redatto in conformità agli schemi statuiti con provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 16 gennaio 1995, in ossequio a quanto disposto dal D. Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87, come modificati dall'art. 157 del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 e dai provvedimenti della Banca d'Italia del 7 agosto 1998, 15 dicembre 1998, 3 agosto 1999, 30 luglio 2002 e D. Lgs. N. 38/05 25 luglio 2005.

Si è inoltre tenuto conto delle disposizioni previste dal D. Lgs. 213 del 1998.

Al bilancio d'esercizio sono allegati i seguenti documenti:

- stato patrimoniale e conto economico riclassificato per margini;
- prospetto dei costi e ricavi relativi a rapporti con società del Gruppo;
- rendiconto finanziario

L'elenco delle partecipazioni rilevanti è indicato nella parte "B - sezione 3° della nota integrativa. Così come in precedenza accennato, la struttura dello stato dei conti adottata è obbligatoria ai sensi del richiamato provvedimento del Governatore della Banca d'Italia.

Evidenziamo inoltre che, così come previsto dall'art. 7, comma 2 del D.Lgs. 87/92, le modalità di tenuta del sistema contabile consentono il raccordo con i conti del bilancio.

Di seguito sono indicate le sezioni della nota integrativa, ciascuna delle quali illustra i singoli aspetti della gestione aziendale.

Le sezioni sono costituite da voci, tabelle e note di commento delle poste contabili ivi trattate.

La nota integrativa è redatta in migliaia di Euro.

**PROSPETTI CONTABILI AL
31 DICEMBRE 2005**

Il comparato 2004 attiene ad una vita di sei mesi.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2005	31/12/2004
10 Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	2.102	-
30 Crediti verso banche	8.904.644	3.718.080
a) a vista	8.708.162	3.516.560
b) altri crediti	196.482	201.520
40 Crediti verso clientela	150.295.058	133.144.710
di cui:		
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	7.640.976	8.530.888
70 Partecipazioni	18.442	72.364
80 Partecipazioni in imprese del gruppo	1.296.708	789.849
90 Immobilizzazioni immateriali	245.068	114.216
di cui:		
- costi di impianto	17.246	22.173
100 Immobilizzazioni materiali	336.854	65.697
130 Altre attività	1.705.976	1.768.621
140 Ratei e risconti attivi	989.049	450.651
a) ratei attivi	910.576	350.707
b) risconti attivi	78.474	99.944
Totale	163.793.901	140.124.188

PASSIVO		31/12/2005	31/12/2004
10 Debiti verso banche		43.000.000	57.896.225
a) a vista	0		57.896.225
(b) a termine o con preavviso	43.000.000		-
20 Debiti verso clientela		9.614.740	-
30 Debiti rappresentati da titoli		16.000.000	-
a) obbligazioni	16.000.000		
40 Fondi di terzi in amministrazione		7.412.060	9.254.668
50 Altre passività		26.211.192	28.581.728
60 Ratei e risconti passivi		360.934	10.200
(a) ratei passivi	360.934		10.200
70 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		271.676	203.117
80 Fondi per rischi ed oneri		1.659.664	867.871
(b) fondi imposte e tasse	1.659.664		867.871
120 Capitale		45.000.000	36.450.000
130 Sovrapprezzo di emissione		12.060.000	6.331.500
140 Riserve		528.879	-
(a) riserva legale	26.444		
(d) altre riserve	502.435		
160 Utili (Perdite) portati a nuovo			-
170 Utile (Perdita) d'esercizio		1.674.756	528.879
Totale		163.793.901	140.124.188

Garanzie e Impegni	
20 Impegni	126.553.454

CONTO ECONOMICO

	31/12/2005	31/12/2004
10 Interessi attivi e proventi assimilati	8.913.425	4.591.675
di cui:		
- su crediti verso la clientela	8.818.997	4.507.824
20 Interessi passivi e oneri assimilati	-1.226.796	-1.479.935
di cui:		
- altri	-1.226.796	-979.287
40 Commissioni attive	405.193	937.844
50 Commissioni passive	-233.980	-2.487.845
70 Altri proventi di gestione	755.598	2.379.175
80 Spese amministrative	-4.455.029	-1.147.001
(a) spese per il personale	- 1.882.869	- 223.781
di cui:		
- salari e stipendi	-1.378.973	-160.484
- oneri sociali	-414.005	-49.161
- trattamento di fine rapporto	-89.891	-14.136
- trattamento di quiescenza e simili		
(b) altre spese amministrative	-2.572.160	-923.220
90 Rettifiche di valore su immob. immateriali e materiali	-134.453	-22.743
120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-851.533	-620.000
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-64.429	-767.821
di cui:		
- partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	- 683.306
170 Utile (Perdita) delle attività ordinarie	3.107.996	1.383.349
180 Proventi straordinari	33.629	5
190 Oneri straordinari	-76.510	-1
200 Utile (Perdita) straordinario	-42.881	4
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	-1.390.359	-854.474
230 Totale	1.674.756	528.879

NOTA INTEGRATIVA

NOTA INTEGRATIVA

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2005 è stato redatto in conformità a quanto stabilito dal Decreto Legislativo n. 87 del 27 gennaio 1992 e secondo le istruzioni contenute nella Circolare Banca d'Italia n. 166 del 30 luglio 1992 e successive modificazioni, integrate ed interpretate dai Principi Contabili dell'Organismo Italiano di Contabilità.

Le informazioni in essa contenute sono conformi ai criteri dettati dalla Consob con regolamento n. 11971 e successive modifiche.

La Nota Integrativa è suddivisa nelle seguenti quattro parti:

- Parte A - Criteri di valutazione;
- Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale;
- Parte C - Informazioni sul conto economico;
- Parte D - Altre informazioni.

I prospetti contabili al 31 dicembre 2005 sono redatti in unità di euro, senza cifre decimali, mentre i valori riportati nella presente nota integrativa sono indicati in migliaia di euro.

Parte A

CRITERI DI VALUTAZIONE

Sezione 1 – Illustrazione dei Criteri di valutazione

I criteri per la redazione del bilancio chiuso al 31.12.2005, sono conformi alle disposizioni recate dal D. Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87.

1.1 - Crediti, garanzie e impegni

Crediti a clientela e a Banche

I crediti derivanti da contratti di finanziamento sono stati valutati secondo il presumibile valore di realizzo. Tale valore è ottenuto deducendo dall'ammontare complessivamente erogato le stime di perdita in linea capitale e per interessi determinate sia su base forfettaria (art. 8, comma 1 e art. 9, comma 1 del D.Lgs. 87/92) sia analitica.

1.2 - Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese ed in imprese del gruppo sono iscritte al costo storico di acquisto al netto di eventuali svalutazioni effettuate a fronte di perdite durevoli.

1.3 - Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo storico. Il costo di ciascuna categoria risulta sistematicamente rettificato delle rispettive quote di ammortamento. Le rettifiche di valore per ammortamenti, relative a beni strumentali, sono state calcolate a quote costanti in funzione del rispettivo deperimento e consumo ed in considerazione della loro residua possibilità di utilizzazione.

Le spese di manutenzione e riparazione che non comportano incremento patrimoniale del valore del bene cui si riferiscono sono imputate direttamente al conto economico dell'esercizio di sostenimento.

1.4 - Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono contabilizzate al costo di acquisizione incrementato degli oneri accessori. L'ammortamento è stato definito in relazione allo loro residua possibilità di utilizzazione.

Il costo risulta sistematicamente rettificato delle rispettive quote di ammortamento.

Le aliquote di ammortamento applicate sono ritenute congrue.

1.5 - Debiti

I debiti sono esposti al valore nominale.

1.6 - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La consistenza del fondo al 31.12.2005 è adeguata ai diritti maturati e non ancora liquidati al personale così come previsto dalle norme di legge e dai contratti di lavoro vigenti.

1.7 - Fondi imposte e tasse

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base alla previsione dell'onere fiscale corrente, anticipato e differito. In particolare, le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base di tutte le differenze temporanee, senza limiti temporali, tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali. Le attività per imposte anticipate vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la ragionevole certezza del loro recupero. Le imposte anticipate e quelle differite vengono contabilizzate, a livello patrimoniale, a saldi aperti includendo le prime nella voce "Altre Attività" e le seconde nella voce "Fondi per rischi ed oneri - fondi imposte e tasse". In occasione di ogni bilancio le attività e le passività iscritte in esercizi precedenti per imposte anticipate e differite vengono valutate alla luce sia di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote, sia delle mutate capacità di recupero della società.

1.8 - Altri fondi per rischi ed oneri

Gli altri fondi per rischi ed oneri coprono soltanto perdite, oneri o debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa, dei quali tuttavia alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. I suddetti fondi non hanno la funzione di rettificare valori dell'attivo e non superano l'importo necessario alla copertura delle perdite, degli oneri o dei debiti a fronte dei quali sono stati costituiti.

1.9 - Impegni

Nella presente voce figurano tutti gli impegni irrevocabili, ad utilizzo certo od incerto, che possono dar luogo a rischi di credito. Gli impegni ad utilizzo incerto includono gli impegni ad erogare fondi il cui utilizzo da parte del richiedente è opzionale. In tal caso dunque, non è sicuro se e in quale misura si realizzerà l'erogazione effettiva dei fondi.

1.10 - Conto economico

I costi e i ricavi sono rilevati ed esposti in bilancio secondo il principio della competenza temporale, con la rilevazione dei ratei e risconti.

Parte B

**INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE**

Si commentano qui di seguito le principali voci dello stato patrimoniale.

Per le sezioni non riportate si precisa che non esistono elementi di bilancio relativi. Gli importi indicati nei prospetti, ove non diversamente specificato, sono espressi in migliaia di euro.

ATTIVO

Sezione 1 – I Crediti

Voce 10 “Cassa e disponibilità”

		31/12/2005	31/12/2004
10.	Cassa e disponibilità	2	0

La voce si è incrementata per l'intero importo.

1.1 Dettaglio della voce 30 “Crediti verso Banche”

		31/12/2005	31/12/2004
30.	Crediti verso Banche	8.905	3.718

La voce si è incrementata per euro 5.187 mila ed è rappresentata da:

a) Crediti verso Banche a vista	€ 8.709
b) Altri crediti	€ 196

Il saldo indicato alla lettera b) consiste per 196 mila euro al credito verso la Banca d'Italia per Riserva Obbligatoria. La voce, pari a 201 mila euro al 31-12-2004, si è decrementata di 5 mila euro per trattenuta a titolo di adesione al sistema Bi-Rel relativa all'anno 2005.

L'ammontare complessivo dei crediti verso banche esposto in bilancio alla voce 30, viene di seguito dettagliato per forma tecnica di impiego:

	31/12/2005	31/12/2004
Verso Banca d'Italia	196	201
Verso altre Banche:		
a) per conti correnti euro	8.709	3.517
TOTALE	8.905	3.718

Si informa che tutti i crediti verso Banche risultano in bonis. L'esposizione lorda dei crediti pertanto equivale all'esposizione netta.

Si evidenzia inoltre che nel mese di gennaio 2006 la posizione relativa ai conti correnti presso altre banche era pari a 2.308 mila euro con un decremento di 6.400 mila euro.

1.2 Dettaglio della voce 40 “Crediti verso Clientela”

		31/12/2005	31/12/2004
40.	Crediti verso clientela	150.295	133.145

La voce si è incrementata per 17.150 mila euro.

Si tratta della posta patrimoniale di maggior rilievo ed attiene principalmente a:

- per € 93.213 mila alle esposizioni creditizie costituite, in prevalenza, da mutui agrari al netto di acconti pagati per € 193 mila, tali crediti includono anche passaggi in sofferenza pari a € 324 mila .
- per € 22.739 mila a crediti Verso Regioni e Stato per contributi da incassare;
- per € 26.300 mila di cui 22.195 mila relativi a crediti per anticipazioni PAC, € 3.907 mila relativi a posizioni regolate nel mese di gennaio 2006 e € 197 mila per interessi;
- per € 502 mila a conti correnti di cui 302 mila relativi ad una anticipazione su conto corrente concessa alla controllata Meliorconsulting S.p.A. per la propria attività ordinaria e nei limiti dell'affidamento deliberato dal consiglio di amministrazione.
- per € 7.541 mila a fondi di terzi in amministrazione ovvero dei fondi concessi dalla Pubblica Amministrazione tramite specifiche disposizioni normative di finanza agevolata. Tale voce trova corrispondenza nel passivo alla voce 40. "Fondi di terzi in amministrazione".

La voce risulta al netto di rettifiche di valore su crediti per 1.471 mila euro.

Tali rettifiche attengono totalmente a svalutazioni forfetarie su crediti in bonis per € 1.344 mila ed a svalutazioni su crediti in sofferenza per € 70 mila.

Il totale dei crediti verso la clientela, esposto in bilancio al netto delle rettifiche di valore, risulta così suddiviso per *forme tecniche di impiego*:

	31/12/2005		31/12/2004	
Mutui	93.213	62,02%	93.880	70,51%
Mutui con fondi di terzi	7.541	5,02%	8.531	6,41%
Crediti verso Regioni e Stato	22.739	15,13%	30.410	22,84%
Altre sovvenzioni	26.300	17,50%		
Conti correnti attivi - altri	502	0,34%	324	0,24%
TOTALE	150.295	100,00%	133.145	100,00%

Situazione dei "crediti per cassa verso la clientela":

	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE DI VALORE	ESPOSIZIONE NETTA
A. Crediti dubbi	445	70	375
A.1 Sofferenze	325	70	255
A.2 Incagli	120	-	120
B. Crediti in bonis	151.321	1401	149.920
TOTALE	151.766	1.471	150.295

Dinamica dei “crediti dubbi verso la clientela”:

	SOFFERENZE	INCAGLI	TOTALE
A. Esposizione lorda iniziale al 1/1/2005	-	-	-
B. Variazioni in aumento	325	120	445
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-
B. Esposizione lorda finale al 31/12/2005	325	120	445

Dinamica delle rettifiche di valore complessive su crediti verso la clientela:

	SOFFERENZE	INCAGLI	CREDITI IN BONIS	TOTALE
A. Rettifiche complessive iniziali al 1/1/2005	-	-	620	620
B. Variazioni in aumento:			724	724
B.1 Rettifiche di valore	70	-	57	127
B.4 Altre variazioni in aumento	-	-	-	
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-
B. Rettifiche complessive finali al 31/12/2005	70	-	1.401	1.471

La natura e la movimentazione delle rettifiche di valore è la seguente:

	SVALUTAZIONI ANALITICHE	SVALUTAZIONI FORFETARIE	TOTALE
A. Esistenze iniziali	-	620	620
B. Aumenti			851
B1. svalutazioni esercizio	-	724	
B2. altre variazioni	127	-	
C. Diminuzioni			
C1. utilizzo			
C2. riprese di valore			
C3. altre variazioni			
D. Rimanenze finali	127	1.344	1.471

A fine periodo non esistevano posizioni verso la Clientela rientranti nella casistica “*Rischio Paese*”.

Per quanto riguarda i crediti in bonis sono state effettuate svalutazioni forfettarie sulla base di analisi statistiche per categoria di crediti escludendo posizioni nei confronti dello Stato, Regioni od altri Enti Pubblici, ulteriormente integrata con un importo destinato a coprire forfettariamente i

rischi correlati alla nuova attività iniziata nel luglio del corrente esercizio e meglio descritta nella relazione sulla gestione.

Tali svalutazioni pari ad euro 1.344 mila sono portate in diretta diminuzione dei valori dell'attivo. Quanto ad € 57 mila attengono allo stralcio di un importo non riconosciuto di commissioni relative ad una posizione verso un Consorzio oggetto di Conferimento già parzialmente rilevato al 30.06.2005.

L'importo di € 70 mila rappresenta la svalutazione analitica relativa alle posizioni passate in sofferenza.

1.3 - Crediti verso clientela garantiti

	31/12/2005	31/12/2004
a) da pegni ed ipoteche	30.474	43.088
b) da garanzie di:		
1. Stati ed enti pubblici	258	734
2. banche	769	638
3. altri operatori	20.033	5.393
TOTALE CREDITI GARANTITI	51.534	49.853

Sezione 3 – Le partecipazioni

3.1 – Partecipazioni rilevanti

Le partecipazioni rilevanti sono tutte verso società del Gruppo.

Denominazione - Sede	31/12/2005			
	Patrimonio Netto	Utile-Perdita d'esercizio	Quota %	Valore di bilancio
A. Imprese controllate				
1- Meliorconsulting S.p.A -Roma	1.289	29	78,58	511
2 – Partecipare all'agricoltura (Agripart) S.p.A. – Roma	1.034	50	80,00	786
				1.297

I patrimoni netti ed il risultato d'esercizio di ciascuna partecipata sono desunti dai bilanci chiusi al 31 dicembre 2005.

La partecipazione nella società Meliorconsulting S.p.A. è iscritta ad un costo che risulta inferiore al valore corrispondente alla frazione di patrimonio netto per euro 502 mila.

La partecipazione nella società Agripart S.p.A. è iscritta ad un costo che risulta inferiore al valore corrispondente alla frazione di patrimonio netto per euro 41 mila

3.2 – Attività e Passività verso imprese del gruppo

	31/12/2005	
A. Attività		
1. Crediti verso banche		
di cui:		
- subordinati	-	
2. Crediti verso enti finanziari		78
di cui:		
- subordinati	-	
3. Crediti verso altra clientela		300
di cui:		
- subordinati	-	
4. Obbligazioni ed altri titoli di debito		-
di cui:		
- subordinati	-	
B. Passività		
1. debiti verso banche		-
2. debiti verso enti finanziari		1.136
3. debiti verso altra clientela		-
4. debiti rappresentati da titoli		-
5. passività subordinate		-
C. Garanzie ed Impegni		-
1. garanzie rilasciate		-
2. impegni		-

3.4 – Composizione della voce 70 “Partecipazioni”

		31/12/2005	31/12/2004
70.	Partecipazioni	18	72

La voce si è decrementata di euro 54 mila.

La partecipazione del 10,51% nel capitale di *Emprimer* pari ad € 149 mila è stata ulteriormente svalutata per € 64 mila ed ora risulta iscritta a zero in quanto totalmente svalutata.

Per € 14 mila la voce attiene alla partecipazione in *SEC Servizi srl* (società che fornisce il software applicativo della banca) pari allo 0,055%;

Per € 2 mila alla partecipazione in GEIE (società che fornisce consulenza e informazione in materia di affari comunitari e appalti pubblici internazionali) pari al 5%;

Per € 2 mila alla partecipazione CBE SERVICE Sprl (società di informazione e consulenza in materia di affari comunitari e appalti pubblici internazionali) pari al 10%.

3.5 – Composizione della voce 80 “Partecipazioni in imprese del gruppo”

		31/12/2005	31/12/2004
80.	Partecipazioni in imprese del gruppo	1.297	790

La voce si è incrementata di euro 507 mila.

Tale posta include per € 786 mila la partecipazione nel capitale della controllata Agripart S.p.A. (80%) per n° azioni 80.000 del valore nominale di 10 euro cad. La partecipazione è stata svalutata nel corso del precedente esercizio per € 683 mila. E' stata inoltre coperta la perdita dell'esercizio 2004 per ulteriori € 369 mila dopo l'utilizzo del prestito subordinato concesso nel corso dell'esercizio 2004 e finalizzato alla copertura delle perdite per € 300 mila.

Quanto alla partecipazione in Meliorconsulting S.p.A. per € 511 mila, corrisponde a n° 78.580 azioni per un valore di euro 5 cad. pari al 78,58%. Si segnala che in data 23 marzo u.s. è stata acquisita la partecipazione della Cassa di Risparmio di Alessandria pari al 5% del Capitale sociale di Meliorconsulting S.p.A., che in data 21 aprile u.s. è stata acquisita la partecipazione della Cassa di Risparmio di Asti pari al 5% del Capitale sociale, ed in data 2 maggio u.s. è stata acquisita la partecipazione di Banca Monte dei Paschi di Siena pari al 5% del Capitale sociale. In totale nel corso dell'esercizio sono state acquisite n° 15.000 azioni.

		31/12/2005
a) in Banche		-
1. non quotate	-	
2. quotate	-	
b) in enti finanziari		786
1. quotati	-	
2. non quotati	786	
c) altre		511
1. quotate	-	
2. non quotate	511	
TOTALE		1.297

3.6 – Variazioni annue delle partecipazioni

3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo

	31/12/2005	
A. Esistenze iniziali 01.01.05		790
B. Aumenti		507
B.1 Acquisti	138	
B.2 Riprese di valore	-	
B.3 Rivalutazioni	-	
B.4 Altre variazioni	369	
C. Diminuzioni		0
C.1 Vendite	-	
C.2 Rettifiche di valore	-	
di cui:		
- svalutazioni durature	-	
C.1 Vendite	-	
C.3 Altre variazioni	-	
D. Rimanenze finali		1.297
E. Rivalutazioni totali		-
F. Rettifiche totali		-

3.6.2 Altre Partecipazioni

	31/12/2005	
A. Esistenze iniziali 01.01.05		72
B. Aumenti		10
B.1 Acquisti	10	
B.2 Riprese di valore	-	
B.3 Rivalutazioni	-	
B.4 Altre variazioni	-	
C. Diminuzioni		64
C.1 Vendite	-	
C.2 Rettifiche di valore	-	
di cui:		
- svalutazioni durature	64	
C.1 Vendite	-	
C.3 Altre variazioni	-	
D. Rimanenze finali		18
E. Rivalutazioni totali		-
F. Rettifiche totali		-

Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali ed immateriali

		31/12/2005	31/12/2004
90.	Immobilizzazioni immateriali	245	114

La voce si è incrementata di 124 mila euro. L'incremento è dovuto essenzialmente ai lavori di ristrutturazione degli uffici della Banca.

Dettaglio delle immobilizzazioni immateriali:

	31/12/2005	31/12/2004
Software	102	92
Costi pluriennali capitalizzati (Spese costituzione)	17	22
Costi pluriennali capitalizzati	126	0
TOTALE	245	114

4.1 – Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

		31/12/2005	
A.	Esistenze iniziali		114
B.	Aumenti		219
B.1	Acquisti	219	
B.2	Riprese di valore	-	
B.3	Rivalutazioni	-	
B.4	Altre variazioni	-	
C.	Diminuzioni		(88)
C.1	Vendite	-	
C.2	Rettifiche di valore		
a)	ammortamenti	77	
b)	svalutazioni durature	-	
C.1	Vendite	-	
C.3	Altre variazioni	11	
D.	Rimanenze finali		245
E.	Rivalutazioni totali		-
F.	Rettifiche totali		77
a)	ammortamenti	77	
b)	svalutazioni durature	-	

		31/12/2005	31/12/2004
100.	Immobilizzazioni materiali	337	66

La voce si è incrementata di euro 331 mila. Vale quanto già esposto per le immobilizzazioni immateriali

Dettaglio delle immobilizzazioni materiali:

	31/12/2005	31/12/2004
Mobili	238	37
Macchine ufficio	64	
Impianti allarme	14	
Automezzi	21	29
TOTALE	337	66

4.2 – Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

	31/12/2005	
A. Esistenze iniziali		66
B. Aumenti		328
B.1 Acquisti	328	
B.2 Riprese di valore	-	
B.3 Rivalutazioni	-	
B.4 Altre variazioni	-	
C. Diminuzioni		(57)
C.1 Vendite	-	
C.2 Rettifiche di valore		
a) ammortamenti	57	
b) svalutazioni durature	-	
C.3 Altre variazioni	-	
D. Rimanenze finali		337
E. Rivalutazioni totali		-
F. Rettifiche totali		57
a) ammortamenti	57	
b) svalutazioni durature	-	

Sezione 5 – Altre voci dell’attivo

5.1 – Composizione della voce 130 “Altre attività”

		31/12/2005	31/12/2004
130.	Altre attività	1.706	1.769

La voce si è decrementata di euro 63 mila, restando sostanzialmente immutata nella composizione.

		31/12/2005	31/12/2004
	Crediti v/erario per imposta di bollo ed altre partite fiscali	15	5
	Crediti per imposte anticipate	281	13
	Depositi cauzionali	279	270
	Fatture da emettere	236	245
	Acconto IRES 2005	756	-
	Acconto IRAP 2005	139	-
	Altre attività	-	1.236
	TOTALE	1.706	1.769

5.2 – Composizione della voce 140 “Ratei e risconti attivi”

		31/12/2005	31/12/2004
140.	Ratei e Risconti attivi	989	451

La voce si è incrementata di euro 538 mila, per la maggior parte dovuta a ratei attivi per interessi su crediti verso clienti.

		31/12/2005	31/12/2004
	Ratei attivi		
	- interessi attivi su crediti v/clienti	823	349
	- su rapporti con istituti di credito	84	
	- su affitti e depositi cauzionali	4	2
	TOTALE RATEI ATTIVI	911	351

		31/12/2005	31/12/2004
	Risconti attivi		
	- Costi sospesi	4	-
	- Interessi passivi su attualizzazione contributi regionali	74	100
	TOTALE RISCONTI ATTIVI	78	100

5.3 – Rettifiche per ratei e risconti attivi

Non sono state apportate rettifiche dirette ai conti patrimoniali di pertinenza per ratei e risconti attivi.

PASSIVO

Sezione 6 – I debiti

6.1 – Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”

		31/12/2005	31/12/2004
10.	Debiti verso banche	43.000	57.896

La voce si è decrementata di euro 14.896 mila ed è costituita dai finanziamenti a breve con Banche socie finalizzati a finanziare l'attività di erogazione creditizia.

Trattasi, distinguendo per forma tecnica, esclusivamente di “depositi presso istituzioni creditizie” in euro.

6.2 – Dettaglio della voce 20, 30 e 40

		31/12/2005	31/12/2004
20.	Debiti verso clientela	9.615	-

La voce si è incrementata dell'intero importo ed è costituita dalle disposizioni di pagamento effettuate da AGEA a favore degli agricoltori a estinzione delle anticipazioni loro concesse e liquidate, con pari valuta, nei primi giorni del 2006. Tale importo comprende il deposito della società controllata Agripart pari ad € 897 mila, remunerato alle normali condizioni di mercato.

		31/12/2005	31/12/2004
30.	Debiti rappresentati da titoli	16.000	-

L'importo si riferisce al prestito obbligazionario emesso in data 20-12-2005 ed avente durata 20-12-2005/20-12-2012. Tale prestito, di importo pari a 16.000 mila euro, è costituito da n. 16.000 obbligazioni del valore nominale di euro 10.000 cadauna, è emesso alla pari ed è ammesso al sistema di amministrazione accentrata della Monte Titoli S.p.A in regime di dematerializzazione ai sensi del D. Lgs 24 giugno 1998, n. 213 e relative disposizioni di attuazione.

Gli interessi saranno erogati in via semestrale posticipata ogni 20 giugno e 20 dicembre, calcolati ad un tasso annuo lordo pari al tasso Euribor 6mesi da rilevarsi il secondo giorno lavorativo antecedente la data di godimento di ciascuna cedola aumentato dello 0,33% ed arrotondato allo 0,001 più vicino.

Il prestito è stato sottoscritto dalle Banche socie.

		31/12/2005	31/12/2004
40.	Fondi di terzi in amministrazione	7.412	9.255

La voce si è decrementata di euro 1.843 mila.

Si tratta dei fondi concessi dalla Pubblica Amministrazione tramite specifiche disposizioni normative di finanza agevolata. Tale voce trova corrispondenza nell'attivo tra i crediti a favore della clientela.

Sezione 7 – I fondi

Sono inclusi in questo raggruppamento il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato ed i fondi per rischi ed oneri esposti in bilancio rispettivamente nelle voci 70 ed 80 del passivo.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)

		31/12/2005	31/12/2004
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	272	203

La voce si è incrementata di euro 69 mila e riflette il totale delle indennità spettanti al personale dipendente alla data del 31 dicembre 2005, ed è calcolato secondo le normative vigenti di legge e di contratto.

La movimentazione intervenuta nel periodo è la seguente.

		31/12/2005	
A.	Esistenze iniziali al 31.12.2004		203
B.	Aumenti:		79
	B1. Accantonamenti	79	
	B2. Altre variazioni	-	
C.	Diminuzioni:		(10)
	C1. Utilizzi	(10)	
	C2. Altre variazioni	-	
D.	Rimanenze finali		272

Composizione della voce 80 "fondi rischi ed oneri"

		31/12/2005	31/12/2004
80.	Fondi per rischi ed oneri	1.659	867

La voce si è incrementata di euro 791 mila.

Sottovoce 80 b) Fondi imposte e tasse

I fondi sono costituiti per la copertura delle imposte non ancora liquidate.

La voce evidenzia il debito verso l'Erario, calcolato secondo la normativa fiscale in vigore, sul risultato di competenza come segue:

- | | | | |
|----|------|-------|---------------|
| 1. | IRES | 33% | € 1.320 mila, |
| 2. | IRAP | 5,25% | € 339 mila. |

TOTALE € **1.659 mila.**

La movimentazione intervenuta nel periodo è la seguente:

	31/12/2005	
A. Esistenze iniziali al 31.12.2004		867
B. Aumenti:		1.671
B1. Accantonamenti	1.659	
B.2 Altre variazioni	12	
C. Diminuzioni:		(879)
C1. Utilizzi	(879)	
D. Rimanenze finali		1.659

Fiscalità differita

Criteri adottati per la rilevazione (esclusione) delle attività e passività per imposte differite ed anticipate.

Si segnala l'adozione del metodo basato sul "Income statement liability method" così come previsto dal Provvedimento della Banca d'Italia del 3 agosto 1999.

Le "attività per imposte anticipate" sono iscritte nella voce 130 – "Altre attività" nei limiti di quanto ritenuto recuperabile con ragionevole certezza, avendo riguardo al profilo temporale delle tasse.

Le "passività per imposte differite" iscritte nella voce 80.b – "Fondo imposte e tasse" rappresentano l'onere fiscale corrispondente a tutte le differenze temporanee tassabili esistenti alla fine dell'esercizio.

Di seguito vengono illustrate le differenze temporanee deducibili e le differenze temporanee tassabili che hanno originato la rilevazione rispettivamente delle Attività per imposte anticipate e delle Passività per imposte differite iscritte nel precedente esercizio.

Variazioni intervenute nell'esercizio delle imposte anticipate:

IMPOSTE ANTICIPATE	VALORI	INCREMENTI	UTILIZZI	ALTRE	VALORI
VOCE	INIZIALI	ESERCIZIO	ESERCIZIO	RETTIFICHE	FINALI
Amministratori non pagati nell'esercizio		101			101
Spese di revisione contabile non pagate nell'esercizio	28	30	28		30
Spese di rappresentanza non deducibili nell'esercizio	2	5	0		6
Spese di manutenzione eccedenti il limite del 5%		9			9
Evolutiva svil. Software Agripart		120			120
Svalutazioni crediti eccedenti art. 106		363			363
Accantonamenti premi		190			190
TOTALI	30	817	28	0	819
Aliquote applicabili:					
IRES		33,00%	33,00%	33,00%	
IRAP		5,25%	5,25%	5,25%	
Imponibili:					
IRES	30	817	28	0	819
IRAP	30	164	28	0	166
Imposte:					
IRES	12	270	9	0	273
IRAP	2	9	1	0	10
Di cui:					
Da imputare a proventi straordinari					0
Da imputare alla voce Imposte e tasse					282
Variazioni intervenute nell'esercizio delle imposte differite					
IMPOSTE DIFFERITE	VALORI	INCREMENTI	UTILIZZI	ALTRE	VALORI
VOCE	INIZIALI	ESERCIZIO	ESERCIZIO	RETTIFICHE	FINALI
Bollo virtuale	5	0	1		4
Aliquota IRES					
		33,00%	33,00%		
Aliquota IRAP					
		5,25%	5,25%		
Imposta IRES	2	0	0		2
Imposta IRAP	0	0	0		0

Sezione 8 – Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate

Capitale

		31/12/2005	31/12/2004
120.	Capitale	45.000	36.450

La voce si è incrementata di euro 8.550 mila.

Il capitale sociale, deliberato per 45 milioni di euro nel corso dell'Assemblea del 24 settembre 2004, integralmente versato è rappresentato da n. 45 milioni di azioni ordinarie del valore nominale di 1 euro cadauna.

31/12/2005		
Meliorbanca	44,00%	19.800
Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.p.A.	15,00%	6.750
Banca Popolare di Vicenza	15,00%	6.750
Banca Popolare Italiana	15,00%	6.750
Banca Popolare di Sondrio	6,00%	2.700
Arca Vita S.p.A.	5,00%	2.250
TOTALE	100,00%	45.000

La compagine societaria al 31.12.2005 risulta la seguente ed ha subito variazioni rispetto al 31.12.2004:

Rammentiamo che la compagine societaria ha subito la seguente evoluzione:

	31/12/2004	GIRATE NELL'ESERCIZIO	VERSAMENTI DELL'ESERCIZIO	31/12/2005
Meliorbanca S.p.A.	27.000	-7.200	-	19.800
Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.p.A.	3.600	750	2.400	6.750
Banca Popolare di Vicenza	0	4.350	2.400	6.750
Banca Popolare Italiana	2.250	2.100	2.400	6.750
Banca Popolare di Sondrio	1.350	-	1.350	2.700
Arca Vita S.p.A.	2.250	-	-	2.250
TOTALE	36.450	0,0	8.550	45.000

Sovrapprezzo di emissione

		31/12/2005	31/12/2004
130.	Sovrapprezzo di emissione	12.060	6.332

La voce si è incrementata di euro 5.728 mila.

La Riserva per "Sovrapprezzi di emissione" corrisponde a 0,67 euro per azione e risulta versato nella seguente misura:

Rispetto al 31.12.2004 la voce ha subito le seguenti modifiche:

31/12/2005	
Meliorbanca S.p.A.	0
Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.p.A.	1.608
Banca Popolare di Vicenza	1.608
Banca Popolare di Lodi	1.608
Banca Popolare di Sondrio	905
Arca Vita S.p.A.	-
TOTALE	5.729

Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

	31/12/2005	31/12/2005
A. Patrimonio di vigilanza		
A.1 Patrimonio di base	59.019	43.196
A.2 Patrimonio supplementare	0	0
A.3 Elementi da dedurre	-786	-417
A.4 Patrimonio di vigilanza	58.233	42.779
B. Requisiti prudenziali di vigilanza		
B.1 Requisito minimo patrim. su rischio di credito(*)	8.238	11.108
B.2 Rischi di mercato	-	-
di cui:		
- rischi del portafoglio non immobilizzato	-	-
- rischi di cambio	-	-
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	-	-
B.4 Altri requisiti prudenziali	-	-
B.5 Totale requisiti prudenziali	8.238	11.108
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
C.1 Attività di rischio ponderate (**)	102.971	68.373
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	57,32%	63,18%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	56,55%	62,57%

Nota (*): Totale Rischio di Credito al 31.12.2005 € 102.971.

Nota (**): Totale requisiti prudenziali moltiplicati per il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio per i rischi di credito.

Prospetto delle variazioni di patrimonio netto per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2004 e 2005

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RISERVA STRAORDINARIA	RISERVA SOVRAPPREZZO AZIONI	RISERVA RIVALUTAZIONE	UTILE (PERDITA) DEGLI ESERCIZI PRECEDENTI	UTILI DELL'ESERCIZIO	TOTALE
Saldi al 1/1/2004	6.500							6.500
Destinazione dell'utile netto								
* a riserve								
* a dividendo								
Aumento capitale sociale da conferimento	20.500							20.500
Aumento capitale sociale come da delibera del 24/09/04	9.450			6.332				15.782
Utile di esercizio 2004							528	528
Saldi al 31/12/2004	36.450			6.332			528	43.310
Variazioni Capitale e sovrapprezzo azioni	8.550			5.728				14.278
Destinazione dell'utile netto								
* a riserve		26	502				(528)	0
* a dividendo								
Utile al 31.12.05							1.675	1.675
Saldi al 31/12/2005	45.000	26	502	12.060			1.675	59.263

NATURA/ DESCRIZIONE	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. nei 3 es. precedenti per copertura perdite	Utilizzazioni eff. nei 3 es. precedenti per altri motivi
CAPITALE	45.000				
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	12.060	A,B,C,			
Riserve di rivalutazione					
Riserva legale	110	B			
Riserve statutarie					
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	2093	A,B,C			
Utili (perdite) portati a nuovo					
TOTALE	14.263				
Quota non distribuibile	355				
Residua quota distribuibile	13.908				

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

La residua quota non distribuibile comprende il valore delle immobilizzazioni immateriali iscritte nell'attivo patrimoniale.

La società non ha iscritto utili da valutazioni su cambi.

Sezione 9 – Altre voci del passivo

9.1. – Composizione della voce 50 “altre passività”

		31/12/2005	31/12/2004
50.	Altre passività	26.211	28.582

La voce si è decrementata di euro 2.371 mila e risulta composta come segue:

	31/12/2005
Contributi a favore mutuatari	24.694
Debiti v/Agripart per Commissioni	234
Debiti v/fornitori	783
Debiti v/dipendenti	325
Debiti v/Erario	86
Debiti v/Inps	76
Altre passività	13
TOTALE	26.211

9.2. – Composizione della voce 60 “ratei e risconti passivi”

		31/12/2005	31/12/2004
60.	Ratei e risconti passivi	361	10
	(a) ratei passivi	361	10

La voce si è incrementata di euro 351.

I ratei si riferiscono a:

- per € 277 mila ad interessi maturati al 31.12.2005 nei confronti del socio Meliorbanca.
- per € 84 mila ad interessi su depositi passivi di cui alla voce 10 del Passivo,

9.3 – Rettifiche per ratei e risconti attivi

Non sono state apportate rettifiche dirette ai conti patrimoniali di pertinenza per ratei e risconti passivi.

Sezione 10 – Le garanzie e gli impegni

Quanto alle sezioni:

10.1 “Garanzie rilasciate”,

10.3 “Attività costituite in garanzie di propri debiti”,

10.5 “Operazioni a termine”,

non risultano elementi di bilancio relativi.

10.2 - Impegni assunti

Nella presente voce figurano tutti gli impegni irrevocabili, ad utilizzo certo che possono dare luogo a rischi di credito. Fra gli impegni ad utilizzo certo sono inclusi gli impegni ad erogare fondi il cui utilizzo da parte del richiedente è certo; tali contratti hanno pertanto carattere vincolante per il concedente.

Gli impegni iscritti in bilancio per € 126.553 mila attengono all'attività sui Consorzi di bonifica così come deliberate.

Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.2 - Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

	31/12/2005	%
a) Stato -Amministrazioni centrali	1.786	1,19
b) altri Enti Pubblici (Amm.ni Locali)	5.635	3,75
c) società non finanziarie	32.663	21,73
d) società finanziarie	23.612	15,71
e) famiglie produttrici	40.835	27,16
f) famiglie consumatrici	41.448	27,58
g) altri operatori	4.316	2,88
TOTALE	150.295	100

11.3 - Distribuzione dei crediti verso società non finanziarie residenti e famiglie produttrici residenti

	31/12/2005	%
a) Altri servizi destinati alla vendita	865	1,18
b) Edilizia e opere pubbliche	7	0,01
c) Prodotti dell'agricoltura silvicoltura e pesca	60.493	82,31
d) servizi al commercio	4.001	5,44
e) altre	8.132	11,06
TOTALE	73.498	100

11.5 – Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

Voci/Paesi	31/12/2005		
	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi
1. Attivo			
1.1 Crediti v/banche	8.905	-	-
1.2 Crediti v/clientela	150.295	-	-
1.3 Titoli	-	-	-
1.4 Altre attività	1.693	-	-
2. Passivo			
2.1 Debiti v/banche	43.000	-	-
2.2 Debiti v/clientela	9.615	-	-
2.3 Debiti rappresentati da titoli	16.000	-	-
2.4 Altri conti	7.412	-	-
3. Garanzie ed impegni	126.553	-	-

11.6 – Distribuzione temporale delle attività e delle passività

31/12/2005								
Durata determinata								
Voci/Durate residue	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 a. fino a 5 a.		oltre 5 anni		Durata indeterminata
				Tasso fisso	Tasso Indicizzato	Tasso fisso	Tasso indicizzato	
1. ATTIVO	13.494	28.951	36.987	33.389	5.892	21.750	18.737	
1.1 Titoli del Tesoro finanziabili								
1.2 Crediti verso banche	8.905							-
1.3 Crediti verso clientela	4.589	28.951	36.987	33.389	5.892	21.750	18.737	-
1.4 Obbligazioni ed altri titoli di debito								
1.5 Operazioni "fuori bilancio"								
2. PASSIVO		52.615				7.412	16.000	
2.1 Debiti verso banche		43.000						-
2.2 Debiti verso clientela		9.615				7.412		-
2.3 Debiti rappresentati da titoli:								
- obbligazioni							16.000	-
- certificati di deposito								
- altri titoli								
2.4 Passività subordinate								
2.5 Operazioni "fuori bilancio"								

11.7 Attività e passività in valuta

Come già specificato in relazione alla distribuibilità delle riserve, non esistono attività e passività in valuta.

Parte C

**INFORMAZIONI SUL
CONTO ECONOMICO**

Si commentano qui di seguito le principali voci del conto economico.
 Per le sezioni non riportate si precisa che non esistono elementi di bilancio relativi.
 Gli importi indicati nei prospetti, ove non diversamente specificato, sono espressi in migliaia di euro.

Sezione 1 – Gli interessi

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

		31/12/2005	31/12/2004
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	8.913	4.592

		31/12/2005
a)	su crediti verso banche	93
b)	su crediti verso clientela	8.819
d)	altri interessi attivi	1
TOTALE		8.913

La posta è costituita esclusivamente da interessi attivi e proventi assimilati su attività in euro.

I tassi applicati sono in linea con le normali condizioni di mercato.

1.2 – Composizione della voce 20 “interessi passivi ed oneri assimilati”

		31/12/2005	31/12/2004
20.	Interessi passivi ed oneri assimilati	1.227	1.480

		31/12/2005
a)	su debiti verso banche	1.193
b)	su debiti verso clientela	34
TOTALE		1.227

Gli interessi passivi e gli oneri assimilati riguardanti i rapporti di debito in essere con i Soci ammontano ad € 1.108 mila. I tassi applicati sono in linea con le normali condizioni di mercato. Quanto agli interessi passivi sui debiti verso la Clientela, attengono esclusivamente al costo dell'attualizzazione di competenza dell'esercizio e relativo ai contributi a suo tempo attualizzati.

La posta è costituita esclusivamente da interessi passivi ed oneri assimilati su passività in euro.

Sezione 2 – Le commissioni

2.1 – Composizione della voce 40 “commissioni attive”

		31/12/2005	31/12/2004
40.	Commissioni attive	405	938

Trattasi, per il 2005, principalmente di commissioni di istruttoria per euro 168 mila e di commissioni relative ad anticipazioni PAC per euro 234 mila.

Per quanto attiene al 2004, per euro 927 mila, trattasi di commissioni riconosciute da Meliorbanca, per il 2004, nell'ambito dell'operazione concernente i consorzi di bonifica.

2.3 – Composizione della voce 50 “commissioni passive”

		31/12/2005	31/12/2004
50.	Commissioni passive	234	2.488

Trattasi, per il 2005, esclusivamente di commissioni relative ad anticipazioni PAC ed in attesa di fatturazione da parte di Agripart .

Il decremento rispetto al 2004, pari a € 2.254 mila, ed è fondamentalmente costituito da commissioni riconosciute a Meliorbanca nell'ambito dell'operazione concernente i Consorzi di bonifica. (riconoscimento commissione di unwinding)

Sezione 4 – Le spese amministrative

4.1 – Numero medio dei dipendenti per categoria

	2005
a) Dirigenti	2,5
b) Quadri direttivi	10,61
c) Restante personale	8,89
TOTALE	22

Il numero medio dei dipendenti è determinato come media aritmetica del numero di dipendenti alla fine del periodo e di quello dell'esercizio precedente.

Al 31.12.2005 il numero finale dei dipendenti era così composto:

	2005
a) Dirigenti	3
b) Quadri direttivi	12
c) Restante personale	17
TOTALE	32

		31/12/2005	31/12/2004
80.	Spese amministrative	4.455	1.147
	(a) spese per il personale	1.883	224
	(b) altre spese amministrative	2.572	923

Le spese per il personale dipendente sono costituite principalmente dalle seguenti voci:

	31/12/2005	31/12/2004
Stipendi	1.379	161
Oneri sociali	414	49
Trattamento di fine rapporto	90	14
TOTALE	1.883	224

Dettaglio delle "altre spese amministrative:

Spese per servizi professionali, legali e consulenze	763
Servizi elaborazione trasmissione dati	122
Affitti e spese condominiali	333
Servizi resi outsourcing non informatico	191
canoni noleggio e manutenzione	34
Compensi amministratori e sindaci	210
Premi assicurativi	52
Sviluppo software Agripart	180
Telefoniche	44
Altre spese per il personale	3
Personale distaccato	199
Cancelleria e giornali	49
Trasporti e spese viaggio	161
Rappresentanza e pubblicità	74
Spese diverse varie e bancarie	31
Pulizie locali	25
Spese postali varie	11
Imposte e tasse indirette	3
Informazioni	31
Spese seminari	23
Bolli e valori bollati	2
fondo interbancario agrario e fig	8
Varie	23
TOTALE	2.572

Delle spese amministrative si commenta la voce di maggior rilievo rappresentata dalle spese per servizi professionali, legali e consulenze che ammonta a € 763 mila e che sono riferite, per la maggior parte, alle attività di start-up della Banca. Per tale motivo, le stesse non saranno replicate negli esercizi futuri.

Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

	31/12/2005	31/12/2004
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali (voce 90)	134	23
- Rettifiche di valore su crediti ed accantonamenti per garanzie ed impegni (voce 120)	852	620
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)	64	768
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE ED ACCANTONAMENTI	1.050	1.411
- Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie ed impegni (voce 130)	-	-
- Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 160)	-	-
TOTALE RIPRESE DI VALORE	0	0

Composizione della voce 90 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"

		31/12/2005	31/12/2004
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	134	23

		31/12/2005
Ammortamento su:		
a)	Immobilizzazioni immateriali	77
	Spese costituzione	5
	Software	59
	Impianti elettrici	2
	Spese locali i locazione	11
b)	Immobilizzazioni materiali	57
	Mobili	34
	Macchine ufficio elettroniche	7
	Automezzi	8
	Macchinari ed impianti allarme	1
	Beni inf. 516,46 €	7
TOTALE		134

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato calcolato con riguardo al periodo della loro prevista utilità futura, stimata per il software in 3 anni e per le spese di costituzione in 5 anni.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati determinati in relazione sia al grado di utilizzo dei beni (obsolescenza) che alla loro presunta vita utili (senescenza), applicando per il calcolo le sotto elencate aliquote:

Mobili e macchine ufficio	12%
Automezzi	25%
Macchinari	20%
Impianti d'allarme	15%

Per i cespiti di valore unitario inferiore a 516 Euro è stato ritenuto opportuno effettuare l'ammortamento integrale nell'anno di acquisto.

5.1 – Composizione della voce 120 “rettifiche di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie ed impegni”

		31/12/2005	31/12/2004
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	852	620

La voce è così composta:

- per € 725 mila dalla svalutazione forfettaria dei crediti verso clientela effettuata nel corso dell'esercizio;
- per € 70 mila da svalutazioni su posizioni in sofferenza;
- per € 57 mila dall'iscrizione di una perdita su crediti relativa ad un Consorzio oggetto di Conferimento per il quale è stato stralciato un importo, non riconosciuto, di commissioni.

5.2 – Composizione della voce 150 “Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie”

		31/12/2005	31/12/2004
150.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	64	768

Le rettifiche di valore attengono a partecipazioni non quotate e sono state effettuate a seguito di perdite di valore durevoli.

Sezione 6 – Altre voci del conto economico

6.1 – Composizione della voce 70 “altri proventi di gestione”

		31/12/2005	31/12/2004
70.	Altri proventi di gestione	756	2.379

Rientrano in tale voce principalmente le seguenti poste:

- quanto ad euro 250 mila relative a recuperi spese RTI;
- quanto ad euro 5 mila relative a recupero spese per affitti e spese condominiali.
- quanto ad euro 157 mila relative a recupero spese per cancellazioni ipotecarie e penali.
- quanto ad euro 234 mila relative al recupero commissioni su fondi di terzi in amministrazione.
- quanto ad € 17 mila per recuperi spese diverse
- quanto ad € 77 mila per recuperi spese personale da Agripart

Per quanto attiene al 2004, tale voce comprendeva la plusvalenza, pari a € 2.043 mila, realizzata nell'ambito della cessione dei crediti, relativi all'attività dei Consorzi di bonifica, a Banca OPI.

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

		31/12/2005	31/12/2004
220.	Imposte sul reddito dell'esercizio	1.658	854

La voce riflette l'accantonamento stimato per le imposte correnti del periodo (Ires ed Irap), anticipate e differite prudenzialmente determinate in base alla valutazione effettuata in applicazione della normativa vigente.

	31/12/2005	31/12/2004
1. Imposte correnti (-)	- 1.658	- 866
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	268	12
3. Variazione delle imposte differite (+/-)		
4. Imposte sul reddito dell'esercizio (1+/-2-/ +3)	-1.390	-854

Analisi dell'evoluzione delle aliquote fiscali da applicabile ad applicata

	ESERCIZIO 2005			ESERCIZIO 2004		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Aliquota ordinaria applicabile (%)	33,00%	5,25%	38,25%	33,00 %	5,25%	38,25%
Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria:						
Correttivo per la comparazione IRAP/IRES		4,87%	4,87%		3,76%	3,76%
Dividendi (%)						
Costi indeducibili e proventi non imp. (%)	1,51%	0,72%	2,23%	18,84 %	0,92%	19,76%
Altre differenze permanenti (%)						
Aliquota effettiva (%)	34,51%	10,84%	45,35%	51,84 %	9,93%	61,77%

Il correttivo finalizzato ad equiparare l'aliquota IRAP a quella IRES in correlazione agli imponibili è stato calcolato sulle quote di proventi e costi esclusi dal calcolo della base imponibile IRAP (costi del personale, oneri e proventi straordinari); le aliquote correlate ai costi permanentemente indeducibili fanno riferimento alla vigente legislazione per la determinazione della base imponibile IRES ed IRAP al netto, per le due imposte, delle quote anticipate sorte ed annullate nell'esercizio.

Sezione 7 – Altre informazioni sul conto economico

7.1 - Distribuzione territoriale dei proventi

L'attività della Banca è svolta su tutto il territorio nazionale.

Parte D

ALTRE INFORMAZIONI

Numero degli sportelli operativi

La Banca non ha sportelli operativi.

Sezione 1 – Gli Amministratori ed i Sindaci

1.1 – Compensi

	31/12/2005
a) Amministrato	169
b) Sindaci	41
TOTALE	210

Non sono stati deliberati affidamenti ad Amministratori e Sindaci.

Milano, 6 marzo 2006

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Riccardo Riccardi)

ALLEGATI AL BILANCIO

Allegato n°1

BNT 31.12.2005		
STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO (in migliaia di euro)		
ATTIVO	31/12/2005	31/12/2004
Cassa e disponibilità	2	-
Titoli del Tesoro e valori assimilati	-	-
Crediti verso banche	8.905	3718
Totale disponibilità	8.907	3.718
Crediti verso la clientela	150.295	133.145
Fondi di terzi in amministrazione	-	-
Obbligazioni ed altri titoli di debito	-	-
Azioni, quote ed altri titoli	-	-
Totale impieghi finanziari	150.295	133.145
Immobilizzazioni		
- partecipazioni in imprese del gruppo	1.297	790
- partecipazioni altre	19	72
- immobilizzazioni materiali	337	66
- immobilizzazioni immateriali	245	114
Ratei e risconti attivi	989	450
Altre voci dell'attivo	1.705	1.769
Totale dell'attivo	163.794	140.124
PASSIVO		
Debiti verso banche	43.000	57.896
Debiti verso clientela	9.615	-
Debiti rappresentati da titoli	16.000	-
Fondi di terzi in amministrazione	7.412	9.255
Totale provvista	76.027	67.151
Ratei e risconti passivi	361	10
Altre voci del passivo	26.211	28.582
Fondi a destinazione specifica:		
- Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	272	203
- Fondo per rischi ed oneri	1.660	868
- Fondo per rischi su crediti	-	-
Passività subordinate	-	-
Totale passività	104.532	96.814
Capitale	45.000	36.450
Sovrapprezzi di emissione	12.060	6.331
Riserve	529	-
Utile dell'esercizio	1.675	529
Patrimonio netto	59.263	43.310
Totale del passivo	163.794	140.124

BNT 31.12.2005		
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (in migliaia di euro)		
	31/12/2005	31/12/2004
Interessi attivi e proventi assimilati	8.913	4.592
Interessi passivi ed oneri assimilati	(1.226)	(1.480)
MARGINE D'INTERESSE	7.687	3.112
Dividendi	-	-
Commissioni nette	171	(1.550)
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-	-
Altri proventi netti	756	2.379
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	8.614	3.941
Spese amministrative		
a) spese per il personale	(1.883)	(224)
b) altre spese amministrative	(2.572)	(923)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali	(134)	(23)
RISULTATO LORDO DI GESTIONE	4.025	2.771
Rettifiche nette di valore su crediti ed accantonamenti	(853)	(620)
Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	(64)	(768)
UTILE ORDINARIO	3.108	1.383
Utile (Perdita) Straordinario	(43)	(43)
UTILE LORDO	3.065	1.383
Imposte sul reddito del periodo	(1.390)	(854)
Variazione del fondo per rischi bancari generali	-	-
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	1.675	529

Allegato n°2

RENDICONTO FINANZIARIO (in migliaia di euro)

	31/12/2005	31/12/2004
FONTI DI FINANZIAMENTO		
Fonti generate dalla gestione		
Utile (Perdita) d'esercizio	1.675	529
Ammortamenti	134	23
Accantonamento al Fondo T.F.R.	90	14
Altre Fonti di Finanziamento		
Aumento dei debiti	7.772	9.444
Aumento capitale sociale	8.550	36.450
Aumento sovrapprezzo emissione	5.729	6.332
Istituzione prestito obbligazionario	16.000	0
Aumento altre passività	0	28.582
Aumento ratei e risconti passivi	351	10
Diminuzione altre attività	63	0
Aumento del fondo imposte	792	868
TOTALE FONTI	41.156	82.252
IMPIEGHI DI LIQUIDITA'		
Aumento dei crediti	17.151	133.145
Aumento delle partecipazioni	453	862
Acquisto oneri pluriennali	219	134
Acquisto immobilizzazioni materiali	328	69
Aumento ratei e risconti attivi	538	451
Aumento altre attività	0	1.769
Aumento cassa	2	0
Utilizzo Fondo T.F.R. (imp.sostitutiva TFR)	10	0
Diminuzione altre passività	2.372	0
TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITA'	21.073	136.430
Aumento (Diminuzione) delle liquidità in cassa presso banche	20.083	(54.178)
Disponibilità (Utilizzi) presso banche:		
- all'inizio dell'esercizio	(54.178)	0
- alla fine dell'esercizio	(34.095)	(54.178)
VARIAZIONE FINANZ. NETTA A BREVE	20.083	(54.178)