



Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2005

Indice

Stato Patrimoniale.....	p. 3
Conto Economico.....	p. 6
Nota Integrativa.....	p. 7
Allegati.....	p. 51

Stato Patrimoniale

ATTIVO		31/12/2005	31/12/2004
10	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	526.251	262.454
20	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	128.740.832	128.743.450
30	Crediti verso banche:	46.620.255	35.036.366
	a) a vista	10.632.788	9.156.942
	b) altri crediti	35.987.467	25.879.424
40	Crediti verso la clientela	171.210.475	127.604.830
50	Obbligazioni e altri titoli di debito:	51.216.405	40.050.990
	a) di emittenti pubblici	26.965.469	10.825.995
	b) di banche	24.250.936	29.224.995
60	Azioni, quote e altri titoli di capitale	2.999.910	5.999.900
70	Partecipazioni	774.031	745.320
80	Partecipazioni in imprese del gruppo	1.496.000	1.496.000
90	Immobilizzazioni immateriali di cui: costi d'impianto	314.752 3.848	445.883 1.619
100	Immobilizzazioni materiali	4.947.620	4.274.012
120	Azioni proprie (valore nominale: € 51,64)	3.098	68.216
130	Altre attività	2.519.542	2.211.510
140	Ratei e risconti attivi:	1.807.249	1.456.819
	a) ratei attivi	1.732.512	1.383.325
	b) risconti attivi	74.737	73.494
Totale dell'attivo		413.176.420	348.395.750

Stato Patrimoniale

PASSIVO		31/12/2005	31/12/2004
10	Debiti verso banche: b) a termine o con preavviso	3.595.665	2.126.803
20	Debiti verso clientela: a) a vista b) a termine o con preavviso	193.433.326 27.205.563	161.303.881 12.509.714
30	Debiti rappresentati da titoli: a) obbligazioni b) certificati di deposito	40.726.814 106.459.004	35.276.530 107.959.569
50	Altre passività	5.372.236	4.753.719
60	Ratei e risconti passivi: a) ratei passivi b) risconti passivi	905.182 75.591	913.461 28.580
70	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	706.706	506.902
80	Fondi per rischi ed oneri: a) fondi di quiescenza e per obblighi simili b) fondi imposte e tasse c) altri fondi	168.180 720.503 224.288	79.816 531.229 222.576
110	Passività subordinate	14.500.000	4.507.418
120	Capitale	18.443.226	17.340.505
140	Riserve: a) riserva legale b) riserva per azioni proprie c) riserve statutarie	62.460 3.098 269.489	51.451 68.216 105.288
170	Utile (Perdita) di periodo	305.089	110.092
Totale del passivo		413.176.420	348.395.750

Garanzie ed Impegni

		31/12/2005	31/12/2004
10	Garanzie rilasciate: di cui: altre garanzie	14.716.994	4.878.545
20	Impegni:	44.249.743	21.103.783

Conto economico

		31/12/2005	31/12/2004
10	Interessi attivi e proventi assimilati	11.245.433	9.536.645
	di cui: - su crediti verso la clientela	6.293.661	5.023.680
	- su titoli di debito	4.333.703	3.914.073
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(3.402.846)	(3.198.580)
	di cui: - su debiti verso la clientela	(1.075.980)	(842.629)
	- su debiti rappresentati da titoli	(2.227.043)	(2.209.228)
40	Commissioni attive	1.651.218	1.186.810
50	Commissioni passive	(219.745)	(148.549)
60	Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	(86.973)	97.982
70	Altri proventi di gestione	1.980.287	2.311.360
80	Spese amministrative:	(9.055.453)	(7.501.177)
	(a) spese per il personale	(4.248.875)	(3.602.682)
	di cui: - Salari e stipendi	(2.808.040)	(2.417.041)
	- Oneri sociali	(785.599)	(681.791)
	- Trattamento di fine rapporto	(216.790)	(185.022)
	- Trattamento di quiescenza e simili	(79.346)	(73.193)
	(b) altre spese amministrative	(4.806.578)	(3.898.495)
90	Rettifiche di valore su immobilizzazioni Immateriali e materiali	(393.090)	(378.229)
100	Accantonamenti per rischi ed oneri	(13.128)	(123.921)
110	Altri oneri di gestione	(16.843)	(21.615)
120	Rettifiche di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(810.056)	(1.296.767)
130	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	4.154	18.577
150	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	(8)	0
170	Utile (Perdita) delle attività ordinarie	882.950	482.536
180	Proventi straordinari	110.941	99.747
190	Oneri straordinari	(76.009)	(68.144)
200	Utile (Perdita) straordinario	34.932	31.603
220	Imposte sul reddito dell'esercizio	(612.793)	(404.047)
230	Utile d'esercizio	305.089	110.092

Nota integrativa

Struttura e contenuto della situazione patrimoniale ed economica		p. 8
Parte A	Criteri di valutazione	
Sez. 1	Illustrazione dei criteri di valutazione	p. 9
Sez. 2	Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali	p. 12
Parte B	Informazioni sullo stato patrimoniale	
Sez. 1	I crediti	p. 13
Sez. 2	I titoli	p. 17
Sez. 3	Le partecipazioni	p. 20
Sez. 4	Le immobilizzazioni materiali e immateriali	p. 23
Sez. 5	Altre voci dell'attivo	p. 25
Sez. 6	I debiti	p. 26
Sez. 7	I fondi	p. 27
Sez. 8	Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate	p. 30
Sez. 9	Altre voci del passivo	p. 33
Sez. 10	Le garanzie e gli impegni	p. 34
Sez. 11	Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività	p. 38
Sez. 12	Gestione e intermediazione per conto terzi	p. 40
Parte C	Informazioni sul conto economico	
Sez. 1	Gli interessi	p. 41
Sez. 2	Le commissioni	p. 42
Sez. 3	I profitti e le perdite da operazioni finanziarie	p. 43
Sez. 4	Le spese amministrative	p. 44
Sez. 5	Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti	p. 46
Sez. 6	Altre voci del conto economico	p. 47
Sez. 7	Altre informazioni sul conto economico	p. 49
Parte D	Altre informazioni	
Sez. 1	Gli amministratori e i sindaci	p. 50
Sez. 2	Impresa capogruppo o ente creditizio comunitario controllante	p. 50

Struttura e contenuto della situazione patrimoniale ed economica

Il bilancio di esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione degli amministratori, così come previsto dal D. Lgs. 27 gennaio 1992 n. 87 che ha disciplinato, in attuazione delle direttive CEE n.86/635 e n. 89/117, i conti annuali e consolidati delle banche.

La nota integrativa commenta i dati del bilancio e fornisce le indicazioni richieste dal D. Lgs. N.87/92 e dal provvedimento della Banca d'Italia del 30 luglio 2002. Inoltre, fornisce alcune informazioni aggiuntive ritenute necessarie al fine di fornire una rappresentazione completa, veritiera e corretta della situazione aziendale, anche se non espressamente richieste da disposizioni di legge.

La situazione è presentata in modo da consentire la comparazione con quella al 31 dicembre 2004. Non vengono indicate voci e tabelle che non presentano importi né per l'esercizio corrente, né per l'esercizio precedente.

Tutti i dati contenuti nella nota integrativa sono espressi in migliaia di euro, salvo quando non diversamente indicato, procedendo agli opportuni arrotondamenti in conformità a quanto previsto dalla normativa. Ciò può comportare delle marginali differenze rispetto agli importi analitici delle corrispondenti voci di stato patrimoniale e conto economico.

Bilancio consolidato

La società detiene una partecipazione nella società Etica Sgr S.p.A., società di promozione di fondi comuni di investimento, nella misura del 37,40% delle azioni ed esercita un controllo sulla medesima in virtù della sottoscrizione di patti parasociali. Con comunicazione del 27 maggio 2003, Banca d'Italia informava la società che, con decorrenza 9 ottobre 2002, veniva iscritto nell'Albo dei gruppi di cui all'art. 64 del T.U. bancario, il "Gruppo Bancario Banca Popolare Etica" composta dalla stessa Banca Popolare Etica e da Etica Sgr S.p.A..

In base ai principi contabili internazionali l'obbligo di predisposizione del bilancio consolidato si manifesta ogni qual volta un'impresa detiene partecipazioni in società sottoposte ad influenza dominante. Pertanto il criterio della immaterialità o della natura dissimile dell'attività svolta, non rappresentano più dei possibili motivi di esclusione dal consolidamento. In base a quanto previsto dal decreto relativo all'estensione dell'ambito di applicazione degli IAS/IFRS sono tenute alla predisposizione del bilancio consolidato, in base ai principi contabili internazionali, a decorrere dall'esercizio 2005, tutte le banche che controllano altre imprese anche non bancarie (art. 9). Pertanto, alla luce di tale decreto, non si applicano gli eventuali casi di esclusione previsti dall'art. 29 del D.Lgs. 87/92, quale ad esempio l'irrelevanza.

Tuttavia, avvalendosi di quanto previsto dal "Framework" in materia di significatività e rilevanza dell'informazione, è ragionevole non procedere al consolidamento di società ritenute "immateriali" o, in ogni caso, poco significative ai fini del miglioramento dell'informativa prodotta.

A seguito di queste considerazioni, la società capogruppo non ha provveduto al consolidamento del bilancio della controllata Etica Sgr in quanto ritenuto poco significativo per il miglioramento dell'informativa sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del gruppo bancario.

A tal proposito si evidenzia che essendo la società Etica Sgr S.p.A. l'unica società controllata da Banca Etica, il giudizio sull'irrelevanza dell'informazione comporta la non predisposizione del bilancio consolidato, questo anche nel rispetto di quanto stabilito dal diritto nazionale, ovvero dal D.Lgs n°87 del 1992.

Al presente bilancio si allega il rendiconto di Etica Sgr al 31 dicembre 2005 redatto secondo i principi contabili internazionali.

Parte A - Criteri di valutazione

Sezione 1 – Illustrazione dei criteri di valutazione

Le valutazioni sono state effettuate nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e dei principi contabili fissati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dal Consiglio Nazionale dei Ragionieri, privilegiando il principio della prudenza e nella prospettiva di continuità dell'attività. Il criterio di valutazione è stato quello del costo, salvo quanto diversamente indicato nella presente nota integrativa.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura del medesimo.

Nella redazione del bilancio sono stati osservati criteri contabili di redazione omogenei rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

I valori espressi all'origine in valute di Paesi non aderenti all'U.E.M., sono stati convertiti in euro sulla base del cambio con l'euro alla data di chiusura dell'esercizio.

In conformità con le disposizioni legislative, le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio" sono valutate separatamente; tuttavia, le attività e le passività tra loro collegate, in dipendenza di operazioni di copertura, sono valutate in modo coerente.

1. Crediti, garanzie e impegni

Crediti verso banche e clientela

I crediti verso banche sono esposti al valore nominale aumentato degli eventuali interessi scaduti alla data di chiusura del bilancio; esso coincide con il valore di presumibile realizzo.

I crediti verso la clientela sono, anch'essi, iscritti al presumibile valore di realizzo.

Sono qualificate come "sofferenze", indipendentemente dalla previsione o meno di possibili perdite, le esposizioni per cassa nei confronti di soggetti in stato di insolvenza, anche non accertata giudizialmente, o in situazioni sostanzialmente equiparabili. Per i crediti in sofferenza, il valore è ottenuto rettificando il valore nominale del credito con le perdite previste risultanti da valutazione analitica. La valutazione è compiuta avendo riguardo alla situazione di solvibilità dei singoli debitori e dei loro garanti, al settore di operatività, al grado di rischio della forma tecnica degli affidamenti e alle garanzie raccolte. Inoltre si è tenuto conto delle possibili evoluzioni future delle singole posizioni nel rispetto dei principi di prudenza, correttezza e veridicità.

Tra le "partite incagliate" sono state ricondotte le esposizioni nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che si prevede possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo. Da un'analisi delle partite incagliate si è ritenuto opportuno svalutarne in modo forfetario una parte, che non presenta particolari criticità, e una parte analiticamente a causa di alcune posizioni ritenute particolarmente a rischio.

Sui portafogli crediti "in bonis" si è provveduto ad effettuare una rettifica forfetaria del loro valore nominale tenendo conto del "rischio fisiologico", con un'ottica prudenziale. Tale rischio è quantificato in base all'analisi storica sulle dinamiche di passaggio dei crediti in bonis ed incaglio a sofferenza e successivamente a perdita, al fine di individuare la percentuale potenzialmente destinata a tramutarsi in perdita.

Gli interessi di mora maturati nell'esercizio sono stati imputati a conto economico alla voce "interessi attivi" con contropartita alle competenti posizioni nello stato patrimoniale, in ragione dell'ammontare maturato nell'esercizio e ritenuto recuperabile. Le possibilità di realizzo degli interessi di mora sono state valutate applicando i medesimi criteri e tenendo conto degli stessi elementi oggettivi e soggettivi adottati per il credito in linea capitale.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi al venire meno dei motivi che hanno originato le rettifiche di valore.

Garanzie e impegni

Per la valutazione delle garanzie rilasciate e degli impegni irrevocabili ad erogare fondi sono utilizzati i medesimi criteri utilizzati per i crediti. Le garanzie rilasciate sono iscritte per il valore corrispondente all'impegno assunto.

Si è provveduto a svalutare i crediti di firma conformemente ai criteri seguiti per la svalutazione dei crediti verso la clientela. Tale svalutazione viene appostata in una apposita voce dei fondi rischi ed oneri - altri fondi.

2. Titoli e operazioni “fuori bilancio”

Le operazioni in titoli e altri valori mobiliari sono iscritte al momento del regolamento. Il portafoglio è costituito sia da titoli immobilizzati che non immobilizzati. Le quote di fondi comuni di investimento sono comprese sia tra i titoli immobilizzati sia tra i titoli non immobilizzati.

2.1 Titoli immobilizzati

Sono esposti al costo di acquisto, rettificato, con riferimento al periodo di possesso, dello scarto di emissione e dello scarto di negoziazione. Sono svalutati qualora la corrispondente quotazione (se titoli quotati) o l'andamento del mercato (se titoli non quotati) evidenzia una perdita durevole di valore. Il costo originario viene ripristinato negli esercizi successivi, se e nella misura in cui vengono meno i motivi delle rettifiche di valore effettuate.

Eventuali trasferimenti di titoli non immobilizzati al portafoglio immobilizzato sono effettuati al minore tra il costo ed il prezzo di mercato, così come disposto dal Provvedimento di Banca d'Italia n. 7402 del 13 giugno 2001.

Le quote di fondi comuni di investimento sono valutate al prezzo dell'ultimo semestre dell'anno.

2.2 Titoli non immobilizzati

Sono valutati, se quotati, al minore tra il costo, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato (rettificato dello scarto di emissione maturato), ed il prezzo di mercato, rilevato l'ultimo giorno lavorativo dell'anno.

I titoli non quotati, italiani ed esteri, sono invece valutati al minore tra il costo ed il valore corrente determinato attualizzando i flussi finanziari futuri dei titoli stessi o di quelli aventi simili caratteristiche ai tassi di mercato.

Il costo originario viene ripristinato al venire meno dei motivi che hanno originato le eventuali rettifiche di valore.

2.3 Azioni proprie

Le azioni proprie sono valutate al costo di acquisto eventualmente svalutato da perdite durevoli di valore.

2.4 Operazioni “fuori bilancio”

Sono state poste in essere operazioni fuori bilancio con contratti derivati aventi esclusiva finalità di copertura. In particolare, sono state poste in essere operazioni di interest rate swap, finalizzate alla protezione dalle avverse variazioni dei tassi di interesse sui prestiti obbligazionari collocati dalla Banca presso la propria clientela.

I contratti derivati di copertura sono valutati in modo coerente con le attività e/o passività iscritte oggetto di copertura.

L'imputazione a conto economico dei differenziali di contratti derivati di copertura è effettuata secondo il criterio della competenza temporale, in modo coerente rispetto alle componenti reddituali delle operazioni coperte.

3. Partecipazioni

Le partecipazioni, rappresentate o meno da titoli, sono acquisite a scopo di stabile investimento al fine di realizzare una situazione di legame durevole con le società od imprese partecipate e di favorire lo sviluppo dell'attività della banca. Sono valutate, in quanto immobilizzazioni finanziarie, al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, eventualmente rettificato in situazioni che dovessero evidenziare perdite di valore ritenute durevoli. Il costo originario viene ripristinato negli esercizi successivi, qualora e nella misura in cui vengano meno i motivi della rettifica di valore.

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono percepiti.

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

Le operazioni in valuta sono contabilizzate al momento del regolamento sulla base del cambio ufficiale con l'euro vigente a tale data. Le attività e le passività sono valutate al tasso di cambio a pronti di fine esercizio. L'effetto delle valutazioni è imputato a conto economico.

I costi e i ricavi espressi in valuta sono rilevati al cambio vigente al momento della contabilizzazione.

5. Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, deducendo gli ammortamenti effettuati. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni periodo, sulla base di aliquote economico - tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i

presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario. Il piano di ammortamento relativo ai beni di nuova acquisizione decorre dalla data di effettiva entrata in funzione dei beni stessi. Per i beni entrati in funzione nell'esercizio i coefficienti di ammortamento sono stati ridotti della metà in quanto ritenuti rappresentativi della vita economica dei beni.

6. Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di pertinenza, dedotti gli ammortamenti effettuati per quote costanti in base al presunto periodo di utilizzo e, comunque, non oltre cinque anni, ad eccezione della categoria marchi per la quale, come previsto dall'art. 16 del D. Lgs. 87/92, si applica l'aliquota determinata in relazione alla residua possibilità di utilizzo. La percentuale applicata a tale categoria risulta pari al 33,33%. I costi di impianto, di ampliamento e di sviluppo aventi utilità pluriennale sono iscritti nell'attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

7. Altri aspetti

Debiti

I debiti sono esposti al valore nominale, ad eccezione di quelli rappresentati da titoli emessi in forma di "zero coupon" che sono iscritti al valore di emissione incrementato della quota di interessi di competenza. I debiti sono aumentati degli interessi scaduti alla data di chiusura del bilancio. Il prestito subordinato è iscritto al valore nominale aumentato degli interessi (anch'essi subordinati) maturati a fine esercizio.

Altre attività e passività

Le altre attività e passività nonché gli altri crediti sono esposti al valore nominale, aumentato degli eventuali interessi scaduti alla data di bilancio. Tale valore, per i primi, esprime il presumibile valore di realizzo.

Operazioni "pronti contro termine"

Le operazioni di "pronti contro termine" su titoli, in corso alla fine dell'esercizio, comportanti l'obbligo per il cessionario della rivendita a termine, figurano in bilancio come crediti o debiti verso le controparti; i relativi proventi o costi sono iscritti, per competenza, in conto economico tra gli interessi attivi o passivi.

Ratei e risconti

Sono iscritte sotto tali voci le quote di costi e/o di proventi comuni a due o più esercizi, determinate al fine di rispettare il principio della competenza temporale.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stanziato in misura corrispondente all'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti, in conformità alla legislazione vigente e ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione sulla base di parametri di indicizzazione prestabiliti. La voce non comprende le quote di accantonamento annuale destinate al finanziamento del Fondo Pensioni di categoria.

Fondi per rischi ed oneri

Il fondo di quiescenza è rappresentativo dell'accantonamento per garantire una copertura previdenziale integrativa a tutti i dipendenti in servizio ed ai promotori, come previsto dal contratto integrativo aziendale. Il fondo imposte e tasse rappresenta l'accantonamento delle imposte sul reddito effettuato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente e differito, in relazione alle norme tributarie in vigore. In ossequio al principio della prudenza, le imposte differite attive vengono considerate nella misura in cui esiste la ragionevole certezza del loro recupero e cioè della presenza di futuri redditi imponibili non inferiori all'ammontare delle differenze che si andranno a recuperare. Si è proceduto alla rilevazione della fiscalità differita utilizzando il criterio dell'"Income Statement Liability Method". In sede di bilancio le attività e le passività iscritte in esercizi precedenti per imposte anticipate e differite vengono valutate alla luce di eventuali modifiche intervenute nella normativa e nelle aliquote.

Il fondo per rischi ed oneri è stato costituito per fronteggiare passività di esistenza certa e probabile, delle quali, alla fine dell'esercizio, non sono determinabili esattamente l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli accantonamenti effettuati riflettono la migliore stima sulla base degli elementi disponibili.

Fondo per rischi bancari generali

Nessun accantonamento è stato effettuato a fronte di rischi bancari generali.

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino, costituite da cancelleria e modulistica, sono state valutate con il metodo cd F.I.F.O (first in, first out).

Sezione 2 – Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

2.1 Rettifiche e accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie

L'art.7 del D.Lgs. 37/2004, abrogando gli artt.15-39 del D.Lgs. 87/92, ha fatto venire meno dal bilancio 2004 la possibilità di imputare a conto economico rettifiche di valore e accantonamenti che, pur essendo deducibili fiscalmente, non hanno rilevanza civilistica. Si evidenzia che la Banca non ha effettuato in passato rettifiche di valore e non ha operato accantonamenti in applicazione di norme tributarie; pertanto, non ha provveduto ad eliminare dal bilancio alcuna interferenza fiscale pregressa.

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

Sezione 1 – I crediti

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

La voce si compone nel dettaglio come segue:

	31/12/05	31/12/04
Banconote	309	152
Depositi e c/c presso uffici postali	217	110
Totale	526	262

Il deposito presso Banca d'Italia è stato chiuso a seguito dell'introduzione delle nuove modalità di regolamento in rete. L'operatività relativa viene effettuata con la Cassa Centrale delle Casse Rurali Trentine.

1.1 Dettaglio della voce 30 "Crediti verso banche"

Il valore dei crediti verso banche iscritto in bilancio coincide con quello del loro presumibile realizzo. La distribuzione dei crediti per forma tecnica si presenta come segue:

	31/12/05	31/12/04
A vista	10.633	9.157
- conti correnti di corrispondenza	10.633	9.157
Altri crediti	35.987	25.879
- altri depositi vincolati	31.000	21.500
- deposito vincolato per Riserva Obbligatoria	4.987	4.379
Totale	46.620	35.036

1.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche

Categorie/Valori	31/12/2005			31/12/2004		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	0	0	0	0	0	0
A.1 Sofferenze	0	0	0	0	0	0
A.2 Incagli	0	0	0	0	0	0
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	0	0	0	0	0	0
A.4 Crediti ristrutturati	0	0	0	0	0	0
A.5 Crediti non garantiti verso paesi a rischio	0	0	0	0	0	0
B. Crediti in bonis	46.620	0	46.620	35.036	0	35.036

Crediti verso la clientela (voce 40)

L'importo complessivo dei crediti è esposto in bilancio al valore di presumibile realizzo. I crediti verso la clientela sono indicati al netto di rettifiche di valore per complessivi € 2.871 mila, di cui € 1.329 mila afferenti i crediti in sofferenza e € 1.542 afferenti il rischio fisiologico sui crediti in bonis e sugli incagli. Tale rischio è calcolato in base alla tendenza nel tempo del portafoglio dei crediti in bonis e degli incagli a degenerare verso situazioni di difficoltà, ossia a tradursi nel tempo in passaggi a sofferenza e, successivamente, in perdite su crediti.

1.6 Crediti verso la clientela garantiti

Nell'ambito dei crediti, quelli assistiti in tutto o in parte da garanzie sono i seguenti:

	31/12/05	31/12/04
a) Crediti assistiti da ipoteca	96.015	61.376
b) Crediti assistiti da pegno su:	3.981	2.204
1. depositi di contante	66	20
2. titoli	1.155	681
3. altri valori	2.760	1.503
c) Crediti assistiti da garanzie su:	28.841	29.548
1. stati	0	0
2. altri enti pubblici	1.086	1.102
3. banche	0	0
4. altri operatori (fidejussioni)	27.755	28.446

Nella tabella sono illustrati i crediti verso clientela assistiti in tutto o in parte da garanzie, limitatamente alla quota garantita.

1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

Categorie/Valori	31/12/2005			31/12/2004		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	5.080	1.684	3.396	3.428	1.127	2.301
A.1 Sofferenze	1.982	1.329	653	1.551	1.115	436
A.2 Incagli	2.540	352	2.188	1.877	12	1.865
A.3 Crediti ristrutturati	0	0	0	0	0	0
A.4 Crediti scaduti	558	3	555	0	0	0
A.5 Altre esposizioni	0	0	0	0	0	0
B. Crediti in bonis	169.001	1.187	167.814	126.342	1.038	125.304

1.8 Dinamica dei crediti dubbi verso clientela

Causali/Categorie	31/12/2005				
	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposiz. lorda iniz. al 1/01/2005	1.551	1.877	0	0	0
A.1. di cui: per interessi di mora	208	0	0	0	0
B. Variazioni in aumento	498	1.952	0	560	0
B.1. ingressi da crediti in bonis	314	1.946	0	560	0
B.2. interessi di mora	48	6	0	0	0
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	121	0	0	0	0
B.4. altre variazioni in aumento	15	0	0	0	0
C. Variazioni in diminuzione	67	1.289	0	2	0
C.1. uscite verso crediti in bonis	0	6	0	0	0
C.2. cancellazioni	19	0	0	0	0
C.3. incassi	48	1.162	0	2	0
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	0	121	0	0	0
C.5. altre variazioni in diminuzione	0	0	0	0	0
D. Esposizione lorda finale al 31/12/05	1.982	2.540	0	558	0
D.1. di cui: per interessi di mora	243	6	0	0	0

Causali/Categorie	31/12/2004				
	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposiz. lorda iniz. al 1/01/2004	1.485	1.532	0	0	0
A.1. di cui: per interessi di mora	120	0	0	0	0
B. Variazioni in aumento	820	900	0	0	0
B.1. ingressi da crediti in bonis	562	890	0	0	0
B.2. interessi di mora	101	0	0	0	0
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	129	0	0	0	0
B.4. altre variazioni in aumento	28	10	0	0	0
C. Variazioni in diminuzione	754	555	0	0	0
C.1. uscite verso crediti in bonis	0	230	0	0	0
C.2. cancellazioni	489	0	0	0	0
C.3. incassi	265	184	0	0	0
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	0	129	0	0	0
C.5. altre variazioni in diminuzione	0	12	0	0	0
D. Esposizione lorda finale al 31/12/04	1.551	1.877	0	0	0
D.1. di cui: per interessi di mora	208	0	0	0	0

1.9 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela

Causali/Categorie	31/12/2005					
	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in Bonis
A. Rettifiche compl. iniz. 01/01/2005	1.115	12	0	0	0	1.038
A.1. di cui: per interessi di mora	98	0	0	0	0	0
B. Variazioni in aumento	236	340	0	3	0	151
B.1. rettifiche di valore	234	340	0	3	0	151
B.1.1. di cui: per interessi di mora	14	0	0	0	0	0
B.2. utilizzi del fondo rischi su crediti	0	0	0	0	0	0
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	2	0	0	0	0	0
B.4. altre variazioni in aumento	0	0	0	0	0	0
C. Variazioni in diminuzione	22	0	0	0	0	2
C.1. riprese di valore da valutazione	0	0	0	0	0	0
C.1.1. di cui: per interessi di mora	0	0	0	0	0	0
C.2. riprese di valore da incasso	4	0	0	0	0	0
C.2.1. di cui: per interessi di mora	1	0	0	0	0	0
C.3. cancellazioni	18	0	0	0	0	0
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	0	0	0	0	0	2
C.5. altre variazioni in diminuzione	0	0	0	0	0	0
D. Rettifiche compl. finali 31/12/2005	1.329	352	0	3	0	1.187
D.1. di cui: per interessi di mora	110	0	0	0	0	0

Causali/Categorie	31/12/2004					
	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti Scaduti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in Bonis
A. Rettifiche compl. iniz.01/01/2004	1.043	0	0	0	0	220
A.1. di cui: per interessi di mora	58	0	0	0	0	0
B. Variazioni in aumento	579	12	0	0	0	818
B.1. rettifiche di valore	506	12	0	0	0	818
B.1.1. di cui: per interessi di mora	43	0	0	0	0	0
B.2. utilizzi del fondo rischi su crediti	73	0	0	0	0	0
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	0	0	0	0	0	0
B.4. altre variazioni in aumento	0	0	0	0	0	0
C. Variazioni in diminuzione	507	0	0	0	0	0
C.1. riprese di valore da valutazione	0	0	0	0	0	0
C.1.1. di cui: per interessi di mora	0	0	0	0	0	0
C.2. riprese di valore da incasso	18	0	0	0	0	0
C.2.1. di cui: per interessi di mora	0	0	0	0	0	0
C.3. cancellazioni	489	0	0	0	0	0
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	0	0	0	0	0	0
C.5. altre variazioni in diminuzione	0	0	0	0	0	0
D. Rettifiche compl. finali 31/12/04	1.115	12	0	0	0	1.038
D.1. di cui: per interessi di mora	98	0	0	0	0	0

Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

	31/12/05	31/12/04
Crediti in sofferenza	653	436

Le sofferenze sono state contabilizzate per € 1.982 mila e sono state esposte in bilancio al valore di realizzo. A tal fine si è provveduto a svalutarle per € 1.329 mila.

Crediti per interessi di mora

	31/12/05	31/12/04
a) Crediti in sofferenza	133	110

I crediti per interessi di mora sono stati esposti al netto delle svalutazioni effettuate quantificabili in € 110 mila.

Sezione 2 – I titoli

I titoli di proprietà sono classificati in bilancio come segue:

	31/12/2005	31/12/2004
Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20)	128.741	128.743
Obbligazioni e altri titoli di debito fisso (voce 50)	51.216	40.051
– di emittenti pubblici	26.965	10.826
– di enti creditizi	24.251	29.225
Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile (voce 60)	3.000	6.000
Totale	182.957	174.794

Le obbligazioni e gli altri titoli di debito di enti pubblici si riferiscono a titoli di stato posti a garanzia di operazioni di pronti contro termine passive. Le obbligazioni e gli altri titoli di debito di enti creditizi si riferiscono a prestiti obbligazionari emessi da Banche aderenti al movimento del Credito Cooperativo. Le azioni, quote e altri titoli a reddito variabile si riferiscono a quote di Fondi Comuni di Investimento di Etica Sgr.

2.1 Titoli immobilizzati

Il portafoglio titoli immobilizzati della Banca è composto da titoli dello stato italiano, da quote del Fondo Valori Responsabili Bilanciato e dalle seguenti obbligazioni:

	Valore Nominale
Banca di Forlì' Credito Cooperativo – Forlì	260
Banca San Biagio del Veneto Orientale – Fossalta di Portogruaro	5.000
Cassa Centrale delle Casse Rurali Trentine – Trento	3.000
Banca di Credito Cooperativo di Piove di Sacco – Piove di Sacco	3.000
Banca di Credito Cooperativo del Veneziano – Campolongo Maggiore	4.500
Cassa Rurale di Tione, Ragole e Montagne - Tione di Trento	1.000

La distribuzione, per principali categorie di titolo, è la seguente:

VOCI	31/12/2005		31/12/2004	
	VALORE DI BILANCIO	VALORE DI MERCATO	VALORE DI BILANCIO	VALORE DI MERCATO
1. Titoli di debito a reddito fisso	25.769	25.873	36.841	36.989
1.1 Titoli di Stato	9.009	9.121	15.112	15.351
- quotati	9.009	9.121	15.112	15.351
- non quotati	0	0	0	0
1.2 Altri titoli	16.760	16.752	21.729	21.638
- quotati	16.760	16.752	4.969	4.891
- non quotati	0	0	16.760	16.747
2. Titoli di capitale	2.000	2.312	2.000	2.101
- quotati	0	0	0	0
- non quotati	2.000	2.312	2.000	2.101
Totale titoli immobilizzati	27.769	28.185	38.841	39.090

Il valore di mercato è determinato sulla base del prezzo rilevato l'ultimo giorno lavorativo dell'anno.

Il criterio di valutazione dei titoli immobilizzati non fa emergere né rettifiche, né riprese di valore; tuttavia, al 31 dicembre 2005 sussistono nel portafoglio titoli immobilizzati minusvalenze potenziali, non contabilizzate, per complessivi € 13 mila e plusvalenze potenziali per € 368 mila.

Il valore di mercato del portafoglio titoli ammonta a € 28.185 mila.

Il valore di bilancio comprende scarti di emissione al netto delle ritenute fiscali per € 11 mila e scarti di negoziazione negativi per € 4 mila.

2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

	31/12/2005	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	38.841	26.041
B. Aumenti	158	12.993
B1 Acquisti	0	12.977
B2 Riprese di valore	0	0
B3 Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	0	0
B4 Altre variazioni	158	16
C Diminuzioni	11.230	193
C1 Vendite	837	0
C2 Rimborsi	10.381	176
C3 Rettifiche di valore	0	0
<i>di cui: svalutazioni durature</i>	0	0
C4 Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	0	0
C5 Altre variazioni	12	17
D Rimanenze finali	27.769	38.841

Le altre variazioni in aumento sono costituite per € 144 mila da utili e per € 14 mila dalla differenza tra il valore di emissione e quello superiore di rimborso per la quota di competenza dell'esercizio (disaggi di emissione). Le altre variazioni in diminuzione sono, invece, costituite dall'attribuzione al portafoglio titoli della differenza tra il valore di emissione e quello inferiore di rimborso per la quota di competenza dell'esercizio (aggi di emissione).

2.3 Titoli non immobilizzati

Il portafoglio titoli non immobilizzati della Banca è composto da titoli dello stato italiano, da quote del Fondo Valori Responsabili Bilanciato di Etica Sgr e dalle seguenti obbligazioni:

	Valore nominale
Cassa Rurale ed Artigiana di Arco – Trento	2.500
Cassa centrale delle casse Rurali Trentine – Trento	5.000

La distribuzione, per principali categorie, è la seguente:

VOCI	31/12/2005		31/12/2004	
	VALORE DI BILANCIO	VALORE DI MERCATO	VALORE DI BILANCIO	VALORE DI MERCATO
1. Titoli di debito a reddito fisso	154.188	154.209	131.953	132.125
1.1 Titoli di Stato	146.697	146.719	124.457	124.629
- quotati	146.697	146.719	124.457	124.629
- non quotati	0	0	0	0
1.2 Altri titoli	7.491	7.490	7.496	7.496
- quotati	0	0	0	0
- non quotati	7.491	7.490	7.496	7.496
2. Titoli di capitale	1.000	1.093	4.000	4.062
- quotati	0	0	0	0
- non quotati	1.000	1.093	4.000	4.062
Totale titoli non immobilizzati	155.188	155.302	135.953	136.187

Il valore di mercato è determinato sulla base del prezzo rilevato l'ultimo giorno lavorativo dell'anno. Il valore di bilancio è al netto delle svalutazioni di quei titoli caratterizzati da valore di mercato inferiore a quello di carico. Nella fattispecie, le svalutazioni sono pari a € 311 mila.

Le plusvalenze non contabilizzate ammontano invece a € 94 mila.

Il valore di bilancio comprende scarti di emissione al netto delle ritenute fiscali per € 614 mila.

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

	31/12/2005	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	135.953	124.541
B. Aumenti	45.905	75.010
B1 Acquisti	45.830	74.875
- Titoli di debito:	45.830	70.875
- <i>Titoli di Stato</i>	<i>45.431</i>	<i>70.708</i>
- <i>Altri titoli</i>	<i>399</i>	<i>167</i>
- Titoli di capitale	0	4.000
B2 Riprese di valore e rivalutazioni	0	2
B3 Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	0	0
B4 Altre variazioni	75	133
C. Diminuzioni	26.670	63.598
C1 Vendite e rimborsi	26.081	63.363
- Titoli di debito:	23.008	63.363
- <i>Titoli di Stato</i>	<i>22.608</i>	<i>58.196</i>
- <i>Altri titoli</i>	<i>400</i>	<i>5.167</i>
- Titoli di capitale	3.073	0
C2 Rettifiche di valore	311	0
C3 Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	0	0
C5 Altre variazioni	278	235
D Rimanenze finali	155.188	135.953

Le altre variazioni in diminuzione sono formate da perdite da negoziazione per € 10 mila e per € 268 mila dall'attribuzione al portafoglio titoli della differenza tra il valore di emissione e quello inferiore di rimborso per la quota di competenza dell'esercizio (disaggi di emissione).

Sezione 3 – Le partecipazioni

Partecipazioni non rilevanti

DENOMINAZIONI	SEDE	PATRIMONIO NETTO	UTILE O PERDITA	QUOTA %	VALORE DI BILANCIO
CCFS	Reggio Emilia	32.432	595	0,00054	0
CGM Finance	Brescia	1.359	2	0,70	9
Fondazione Humanitas	Belluno	*301	(24)	0,17	1
Icea	Bologna	201	1	3,06	5
Fondazione La Casa	Padova	*397	0	3,90	15
L'Ape Agenzia per la Promozione della Cooperazione Sociale	Napoli	63	1	33,33	18
Caes- Consorzio Assicurativo Etico e Solidale	Castellanza	(396)	(245)	0,62	0
Sefea	Trento	2.965	1	7,76	230
Consorzio Etimos	Padova	1.383	11	6,36	80
Cooperativa Unimondo	Trento	193	(86)	1,08	0
Coop. Alce Nero	Isola del Piano	133	117	5,40	1
Coop. Viaggi & Miraggi	Milano	13	0	4,35	1
Fondazione Culturale Resp. Etica	Padova	*50	0	100	50
Fondazione Giovanelli	Noventa Padovana (Pd)	*250	2	6,33	15
Botteghe della Solidarietà Scarl	Trento	787	(13)	6,12	50
Economia di Comunione SpA	Incisa in Val D'Arno	4.987	(13)	1,60	80
FairTrade - TransFair Italia	Verona	24	(30)	3,70	2
Società popolare etica svizzera sa	Balerna	**71	-	9,09	6
Pharmacoop spa	Padova	7.831	81	2,58	200
Cassa centrale casse rurali trentine	Trento	170.007	4.103	0,01	7
Totale					770

* Il dato si riferisce al fondo di dotazione

** Il dato è riferito al Capitale Sociale essendo la società costituita il 25/5/2005.

Gli altri dati si riferiscono al patrimonio netto ed ai risultati desunti dai bilanci d'esercizio 2004, tranne che per il Consorzio l'Ape, per il quale sono già disponibili i dati al 31/12/2005.

3.1 Partecipazioni rilevanti

DENOMINAZIONI	SEDE	PATRIMONIO NETTO	UTILE/PERDITA	QUOTA %	VALORE DI BILANCIO
a) Imprese controllate					
1. Etica Sgr spa	Milano	3.500	17	37,40	1.496
b) Influenza notevole					
1. Diomede Srl	Foggia	96	(33)	20,07	4
Totale					1.500

3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo

	31/12/2005	31/12/2004
(a) Attività	0	81
1. crediti verso banche	0	0
<i>Di cui: subordinati</i>	0	0
2. crediti verso enti finanziari	0	81

<i>Di cui: subordinati</i>	0	0
3. crediti verso altra clientela	0	0
<i>Di cui: subordinati</i>	0	0
4. obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	0	0
<i>Di cui: subordinati</i>	0	0
(b) Passività	2.443	3.385
1 debiti verso banche	0	0
2. debiti verso enti finanziari	2.443	3.385
3 debiti verso altra clientela	0	0
4. debiti rappresentati da titoli	0	0
5 passività subordinate	0	0
(c) Garanzie ed impegni	0	0
1 garanzie rilasciate	0	0
2 impegni	0	0

3.3 Attività e passività verso imprese partecipate (diverse dalle imprese del gruppo)

I rapporti di debito e credito con le società partecipate non appartenenti al gruppo sono esposti nella seguente tabella:

	31/12/2005	31/12/2004
(a) Attività	57.676	7.647
1. crediti verso banche	43.959	0
<i>di cui: subordinati</i>	0	0
2. crediti verso enti finanziari	4.828	6.830
<i>di cui: subordinati</i>	0	0
3. crediti verso altra clientela	894	817
<i>di cui: subordinati</i>	0	0
4. obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7.995	0
<i>di cui: subordinati</i>	0	0
(b) Passività	6.686	2.874
1 debiti verso banche	3.615	0
2. debiti verso enti finanziari	160	1.840
3 debiti verso altra clientela	2.661	751
4. debiti rappresentati da titoli	0	283
5 passività subordinate	250	0
(c) Garanzie ed impegni	24.948	70
1 garanzie rilasciate	948	0
2 impegni	24.000	70

I rapporti non presentano elementi di criticità, sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio bancario, si sono normalmente sviluppati nel corso dell'anno in funzione di esigenze ed utilità contingenti, nell'interesse comune delle parti. Le condizioni applicate ai singoli rapporti non si discostano da quelle correnti di mercato.

3.4 Composizione della voce 70 "partecipazioni"

	31/12/2005	31/12/2004
(a) In banche	7	0
1. quotate	0	0
2. non quotate	7	0
(b) In enti finanziari	325	319
1. quotate	0	0
2. non quotate	325	319
(c) Altre	442	426
1. quotate	0	0
2. non quotate	442	426
Totale	774	745

3.5 Composizione della voce 80 "partecipazioni in imprese del gruppo"

	31/12/2005	31/12/2004
(a) In banche	0	0
1. quotate	0	0
2. non quotate	0	0
(b) In enti finanziari	1.496	1.496
1. quotate	0	0
2. non quotate	1.496	1.496
(c) Altre	0	0
1. quotate	0	0
2. non quotate	0	0
Totale	1.496	1.496

3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo

	31/12/2005	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	1.496	837
B. Aumenti	0	659
B.1 Acquisti	0	659
B.2 Riprese di valore	0	0
B.3 Rivalutazioni	0	0
B.4 Altre variazioni	0	0
C. Diminuzioni	0	0
C.1 Vendite	0	0
C.2 Rettifiche di valore	0	0
<i>di cui: svalutazioni durature</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
C.3 Altre variazioni	0	0
D. Rimanenze finali (31/12/2005)	1.496	1.496
E. Rivalutazioni totali	0	0
F. Rettifiche totali	0	0

3.6.2 Altre partecipazioni

	31/12/2005	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	745	423
B. Aumenti	29	322
B.1 Acquisti	29	322
B.2 Riprese di valore	0	0
B.3 Rivalutazioni	0	0
B.4 Altre variazioni	0	0
C. Diminuzioni	0	0
C.1 Vendite	0	0
C.2 Rettifiche di valore	0	0
<i>di cui: svalutazioni durature</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
C.3 Altre variazioni	0	0
D. Rimanenze finali	774	745
E. Rivalutazioni totali	0	0
F. Rettifiche totali	0	0

Le variazioni in aumento intervenute nel corso dell'esercizio sono relative agli incrementi delle interessenze in Consorzio Ape € 15 mila, in Società Popolare Etica Svizzera per € 6,5 mila, in Cassa Centrale delle Casse Trentine per € 7 mila.

Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Immobilizzazioni materiali (voce 100)

La voce è costituita dai seguenti principali gruppi di cespiti:

Categoria	31/12/2005			31/12/2004		
	Valore di libro	Fondo amm.to	Valore di bilancio	Valore di libro	Fondo amm.to	Valore di bilancio
Immobili	4.368	34	4.334	3.681	11	3.670
Mobili d'ufficio	317	158	159	294	123	171
Arredamento	22	12	10	21	10	11
Impianti di allarme e ripresa	23	20	3	23	18	5
Macchine uff. elettroniche	712	394	318	597	293	304
Impianti- macch.- attrezz.	52	42	10	51	37	14
Imp.Int. di comunicazione	5	5	0	5	5	0
Mobili-imp. e macchinari	125	41	84	115	24	91
Attr. Varia inf. a € 516,64	85	85	0	85	85	0
Autovetture	43	21	22	35	35	0
Altri mezzi di trasporto	1	1	0	1	1	0
Opere d'arte	8	0	8	8	0	8
Totale	5.761	813	4.948	4.916	642	4.274

Gli ammortamenti sono pari a € 188 mila e sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali.

La voce immobili è così composta:

- filiale di Piazza Insurrezione: valore netto contabile di 717 mila euro.
- immobili in corso (sede di via Tommaseo tuttora in corso di ristrutturazione e quindi non ancora ammortizzata): valore contabile di 3.617 mila euro.

4.1 Variazioni delle immobilizzazioni materiali:

	31/12/2005	31/12/2004
A Esistenze iniziali	4.274	2.659
B Aumenti	862	1.772
B1 Acquisti	862	1.768
B2 Riprese di valore	0	0
B3 Rivalutazioni	0	0
B4 Altre variazioni	0	4
C Diminuzioni	188	157
C1 Vendite	0	0
C2 Rettifiche di valore:	188	155
a) ammortamenti	188	155
b) svalutazioni durature	0	0
C3 altre variazioni	0	2
D Rimanenze finali	4.948	4.274
E Rivalutazioni totali	0	0
F Rettifiche totali:	813	642
a) ammortamenti	813	642
b) svalutazioni durature	0	0

Le variazioni in aumento per acquisti si riferiscono a:

Categoria	Importi
Immobili	688
Arredamento	1
Mobili d'ufficio	23
Macchine d'uff. elettroniche	115
Impianti – macchinari- attrezzature	11

Automezzi	24
Totale	862

Non sono state effettuate né rivalutazioni né svalutazioni.

Immobilizzazioni immateriali (voce 90)

Le immobilizzazioni immateriali possono essere rappresentate come segue:

Categoria	31/12/2005			31/12/2004		
	Valore di libro	Fondo amm.to	Valore di bilancio	Valore di libro	Fondo amm.to	Valore di bilancio
Oneri pluriennali per ristrutturazione beni di terzi	421	240	181	415	162	253
Oneri pluriennali per attivazione Banca Etica	136	136	0	136	136	0
Oneri pluriennali per attivazione sistema informativo	63	63	0	63	63	0
Marchi registrati	18	15	3	18	15	3
Spese di costituzione e per modifiche statutarie	10	6	4	7	5	2
Oneri pluriennali per acquisto sw	489	382	107	424	259	165
Altri oneri pluriennali	68	68	0	68	66	2
Acconti acquisto software	0	0	0	21	0	21
Acconti lavori su beni di terzi	20	0	20	0	0	0
Totale	1.225	910	315	1.152	706	446

Gli ammortamenti del periodo sono pari a € 205 mila. Nella voce software è stato inserito l'importo di € 152 mila relativo al software costruito in economia, entrato in funzione nel corso dell'anno 2004.

4.2 Variazioni delle immobilizzazioni immateriali:

	31/12/2005	31/12/2004
A Esistenze iniziali	446	350
B Aumenti	74	329
B1 Acquisti	74	327
B2 Riprese di valore	0	0
B3 Rivalutazioni	0	0
B4 Altre variazioni	0	2
C Diminuzioni	205	234
C1 Vendite		
C2 Rettifiche di valore:	205	223
a) ammortamenti	205	223
b) svalutazioni durature	0	0
C3 altre variazioni	0	11
D Rimanenze finali	315	446
E Rivalutazioni totali	0	0
F Rettifiche totali:	910	706
a) ammortamenti	910	706
b) svalutazioni durature	0	0

Le variazioni in aumento per acquisti si riferiscono a:

Categoria	Importi
Oneri pluriennali per ristrutturazione beni di terzi	26
Oneri pluriennali per acquisto software	45
Spese di costituzione	3
Totale	74

Sezione 5 – Altre voci dell’attivo

5.1 Composizione della voce 130 “Altre attività”

La voce risulta così composta:

	31/12/2005	31/12/2004
Anticipi a fornitori	32	14
Acconti erario per imposte dirette ed indirette	459	425
Ritenute d’acconto fiscali subite	0	21
Erario conto imposta patrimoniale a rimborso	22	22
Crediti vs.erario per imposte indirette	250	155
Crediti verso clienti per fatture e note emesse e da emettere	317	219
Crediti diversi altri	69	130
Crediti vs clienti/soci per imposta di bollo su polizze titoli	66	38
Contropartita ritenute fiscali su ratei passivi interessi	176	203
Depositi cauzionali	11	11
Rimanenze finali	8	14
Crediti per imposte anticipate	320	280
Partite transitorie estinzione conti clientela	5	7
Crediti per collocamento titoli	102	79
Compensi da ricevere per emissione carte di credito	49	42
Crediti per contributi da ricevere	462	306
Canoni bancomat da addebitare a clienti	6	30
Altro	166	216
Totale	2.520	2.212

5.2 Composizione della voce 140 “Ratei e risconti attivi”

	31/12/2005	31/12/2004
Ratei attivi	1.732	1.383
- interessi su titoli di proprietà	929	871
- interessi su crediti verso clientela ordinaria	352	263
- interessi su depositi vincolati	34	31
- interessi su contratti derivati	417	218
Risconti attivi e costi anticipati	75	74
- spese telefoniche	18	22
- manutenzioni	17	8
- affitti e spese condominiali	4	8
- polizze assicurative	36	30
- altro	0	6
Totale	1.807	1.457

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

Sezione 6 – I debiti

Composizione della voce 10 “Debiti verso banche”

	31/12/2005	31/12/2004
Vincolati	3.596	2.127
- depositi vincolati in \$	3.596	2.127

Si tratta di un deposito vincolato in dollari presso la Cassa Centrale delle Casse Rurali Trentine, acceso a fronte dell'erogazione di un finanziamento in dollari concesso alla clientela .

6.2 Dettaglio della voce “Debiti verso la clientela”

In particolare i debiti verso la clientela comprendono le seguenti poste:

	31/12/2005	31/12/2004
a) operazioni pronti contro termine	27.206	12.510
b) prestiti di titoli	0	0

Composizione della voce 20 “Debiti verso la clientela” (voce 20)

	31/12/2005	31/12/2004
A vista	193.433	161.304
- depositi a risparmio liberi	4.167	2.053
- conti correnti passivi in euro e in divisa	189.266	159.251
A termine o con preavviso	27.206	12.510
- pronti contro termine passivi	27.206	12.510
- altre forme tecniche (deposito vincolato a breve)	0	0
Totale	220.639	173.814

Composizione della voce 30 “Debiti rappresentati da titoli”

	31/12/2005	31/12/2004
Obbligazioni	40.727	35.276
Certificati di deposito	106.459	107.960
- a breve termine	50.536	54.002
- a medio e lungo termine	53.755	52.667
- scaduti in fase di rimborso	2.168	1.291
Totale	147.186	143.236

Le obbligazioni ordinarie sono state emesse con durata di 36 e 60 mesi. Tutte le obbligazioni sono del tipo “zero coupon”, ad eccezione di una a tasso fisso emessa in corso d'anno.

La raccolta in certificati di deposito è tutta a tasso fisso.

Le obbligazioni ed i certificati di deposito rappresentano una quota del 38,50% della raccolta diretta da clientela (quest'ultima calcolata includendo anche il prestito subordinato).

Sezione 7 – I fondi

7.1 Composizione della voce 90 "fondi rischi su crediti"

In linea con i nuovi principi internazionali, il fondo rischi non è stato ripristinato, e risulta quindi pari a 0. Si è provveduto ad una svalutazione diretta del portafoglio crediti "in bonis" e degli incagli.

7.2 Variazioni dei fondi rischi su crediti (voce 90)

	31/12/2005	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	0	76
B. Aumenti	0	0
B.1 Accantonamenti	0	0
B.2 Altre variazioni	0	0
C. Diminuzioni	0	76
C.1 Utilizzi	0	76
C.2 Altre variazioni	0	0
D. Rimanenze finali	0	0

7.3 Composizione della sottovoce 80 c) "Fondi per rischi ed oneri: altri fondi"

	31/12/2005	31/12/2004
- Fondo revocatorie fallimentari	0	60
- Fondo cause passive	0	3
- Fondo oneri per il personale e promotori	131	154
- Fondo indennizzi a clienti	5	6
- Fondo per garanzie rilasciate	88	0
Totale	224	223

Nel corso dell'anno 2005 il fondo è stato utilizzato per € 222 mila così ripartiti: per il pagamento a stralcio dell'azione revocatoria € 46 mila, i rimanenti € 14 mila accantonati nell'esercizio precedente hanno dato luogo ad una sopravvenienza attiva. Per il recupero del credito d'imposta da parte dell'Agenzia delle Entrate sono stati utilizzati € 1 mila, generando per la differenza di € 2 mila una sopravvenienza attiva. Ulteriori € 154 mila sono stati utilizzati per la liquidazione ai dipendenti del premio di produzione 2004 e dell'adeguamento stipendi per il rinnovo contrattuale, mentre per gli indennizzi ai clienti per la clonazione delle carte bancomat il fondo è stato utilizzato per € 5 mila, corrispondente alla parte non coperta da assicurazione.

Il fondo è stato incrementato per € 223 mila così ripartito: € 118 mila per il premio di produzione dipendenti e relativi contributi maturato per l'anno 2005; € 13 mila per il premio di produzione dei promotori, € 4 mila per ulteriori futuri indennizzi ai clienti per danni subiti da prelievi fraudolenti, ed € 88 mila per eventuali perdite di valore derivanti dalla valutazione dei crediti di firma.

Variazione della voce 80 c) "Fondi per rischi ed oneri: altri fondi"

	31/12/2005	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	223	63
B. Aumenti	223	160
B.1 Accantonamenti	223	160
B.2 Altre variazioni	0	0
C. Diminuzioni	222	0
C.1 Utilizzi	222	0
C.2 Altre variazioni	0	0
D. Rimanenze finali	224	223

Fondo imposte e tasse

Il fondo ammonta a € 721 mila ed è comprensivo del debito per imposte correnti Ires e Irap di competenza dell'esercizio (€ 642 mila), al lordo degli acconti già versati e delle ritenute subite, e del debito per imposte differite. Nel calcolo della fiscalità differita, è stata utilizzata l'aliquota del 33% per l'Ires e del 4,25% per l'Irap.

Delle tabelle 7.4 e 7.5 sono forniti alcuni dettagli.

7.4 Variazioni nell'esercizio delle "Attività per imposte anticipate"

	31/12/2005	31/12/2004
1. Importo iniziale	280	204
2. Aumenti	136	141
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	136	141
2.2 Altri aumenti	0	0
3. Diminuzioni	96	65
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	93	64
3.2 Altre diminuzioni	3	1
4. Importo finale	320	280

Le differenze che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate sono principalmente riconducibili a rettifiche di valore su crediti, fondo rischi, spese rappresentanza, compensi sindacali e professionali, rettifiche su partecipazioni.

Di seguito viene fornita tabella illustrativa delle variazioni di cui ai punti 2.1 e 3.1.

	Sorte nell'esercizio	Annullate nell'esercizio
Rettifiche di valore sui crediti	46	25
Fondo rischi	75	59
Compensi sindacali e professionali	14	8
Rettifiche di valore partecipazioni	0	1
Spese rappresentanza	1	0
	136	93

7.5 Variazioni nell'esercizio delle "Passività per imposte differite"

	31/12/2005	31/12/2004
1. Importo iniziale	68	51
2. Aumenti	25	30
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	25	30
2.2 Altri aumenti	0	0
3. Diminuzioni	14	13
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	13	13
3.2 Altre diminuzioni	1	0
4. Importo finale	79	68

Di seguito viene fornita tabella illustrativa delle variazioni di cui ai punti 2.1 e 3.1

	Sorte nell'esercizio	Annullate nell'esercizio
Ammortamenti anticipati	21	0
Interessi di mora	4	0
Plusvalenza	0	13
	25	13

Fondo "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" (voce 70)

Il fondo trattamento di fine rapporto è costituito per dare integrale copertura alle passività a tale titolo maturate nei confronti dei dipendenti per effetto di disposizioni di legge e dei vigenti contratti di lavoro. Tale passività è soggetta a rivalutazione sulla base dei parametri di indicizzazione stabiliti dall'attuale normativa. Di seguito ne viene riportata la variazione:

	31/12/2005	31/12/2004
Saldo iniziale	507	378
Incrementi	219	176
- accantonamento di periodo	219	176
- altre variazioni	0	0
Decrementi	19	47
- utilizzi del periodo	3	35
- altre variazioni	16	12
Saldo finale	707	507

Le altre variazioni in diminuzione fanno riferimento per € 14 mila a contributi a carico dei dipendenti, anticipati mensilmente dalla banca, destinati ad alimentare un fondo per il miglioramento del trattamento pensionistico, per € 2 mila all'imposta sostitutiva applicata sulla rivalutazione della quota Tfr maturata nell'anno.

Fondi di quiescenza (sottovoce 80 a)

In tale voce sono compresi gli importi riferiti al fondo pensione integrativa istituito per il personale dipendente per una somma pari a € 152 mila e per i promotori per € 16 mila.

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

Capitale (voce 120)

Azioni ordinarie n. 357.145 da nominali € 51,64	18.443
---	---------------

I soci al 31 dicembre 2005 sono 25.923.

Non è avvenuta alcuna distribuzione di dividendi.

Non si è in presenza di sovrapprezzo di emissione.

Riserve (voce 140)

	31/12/2005	31/12/2004
Riserva legale	62	51
Riserva azioni proprie – quota indisponibile	3	68
Riserve statutarie	270	105
Totale	335	224

Sulle riserve iscritte a bilancio, con esclusione della riserva legale, grava un vincolo pari a € 52 mila corrispondenti ad ammortamenti anticipati dedotti fiscalmente nel quadro EC della dichiarazione dei redditi, al netto delle imposte differite.

Distribuibilità e disponibilità delle voci di patrimonio netto:

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				Copertura perdite	Altre ragioni
Capitale	18.443	---			
Riserve di capitale: - riserva sovrapprezzo azioni	0	---			
Riserve di utili: - riserva legale	62	B	62	0	0
- riserva statutaria	270	A,B,C	270	0	0
- riserva azioni proprie	3	---	0	-	-
	-----		-----		
Totale	18.778		332		
Quota non distribuibile	65				
Residuo quota distribuibile	270				

Legenda:

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

Risultato di periodo (voce 170)

	31/12/2005	31/12/2004
Utile di periodo	305	110

Passività subordinate (voce 110)

Voci	Tasso	Scadenza	Importo
Prestito obbligazionario subordinato	Variabile	01/12/14	4.500
Prestito obbligazionario subordinato	Fisso	07/06/10	10.000

Il primo prestito subordinato è stato sottoscritto dalla Caisse Centrale de Credit Cooperatif. Il tasso delle prime due cedole semestrali è fissato al 2%; per le cedole successive, il tasso di riferimento è l'EURIBOR a sei mesi aumentato di uno spread dello 0,60%. Il rimborso anticipato è consentito su iniziativa della banca emittente previo nulla osta della Banca d'Italia.

Il secondo prestito subordinato è stato emesso il 7 giugno ed è stato sottoscritto da clientela privata. Il tasso fisso è del 2,75% lordo (2,40625% netto) con cedole semestrali. Come per il primo prestito il rimborso anticipato è consentito su iniziativa della banca emittente previo nulla osta della Banca d'Italia.

Azioni proprie (voce 120 dell'attivo)

	N. azioni	% sul capitale sociale	V.N.*	Controvalori
Rimanenze iniziali (01/01/2005)	1.321	0,37	51,64	68
Acquisti	4.951	-	51,64	256
Vendite	(6.212)	-	51,64	(321)
Rimanenze finali (31/12/2005)	60	0,02	51,64	3

* importo puntuale

Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto - esercizio 2005

DESCRIZIONE	CAPITALE	RIS. LEGALE	RIS. STRAORD.	ALTRE RIS.	PERDITE PREGRESSE	RISULTATO D'ESERCIZ.	TOTALE
Saldi 01/01/05	17.341	51	0	173	0	110	17.675
Nuove sottoscrizioni	1.102	-	-	-	-	-	1.102
Copertura perdite es. precedenti	-	-	-	-	-	-	0
Passaggio a riserve	-	11	0	99	-	(110)	0
Utile di periodo	-	-	-	-	-	305	305
Saldi 31/12/05	18.443	62	0	272	0	305	19.082

Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto - esercizio 2004

DESCRIZIONE	CAPITALE	RIS. LEGALE	RIS. STRAORD.	ALTRE RIS.	PERDITE PREGRESSE	RISULTATO D'ESERCIZ.	TOTALE
Saldi 01/01/04	16.078	50	0	160	0	14	16.302
Nuove sottoscrizioni	1.263	-	-	-	-	-	1.263
Copertura perdite es. precedenti	-	-	-	-	-	-	0
Passaggio a riserve	-	1	0	13	-	(14)	0
Utile di periodo	-	-	-	-	-	110	110
Saldi 31/12/04	17.341	51	0	173	0	110	17.675

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

	31/12/2005	31/12/2004
Categorie/Valori	IMPORTO	IMPORTO
A. Patrimonio di vigilanza		
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	18.766	17.162
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	9.325	4.507
A.3 Elementi da dedurre	1.496	1.496
A.4 Patrimonio di vigilanza	26.595	20.173
B. Requisiti prudenziali di vigilanza		
B.1 Rischi di credito	15.265	11.047
B.2 Rischi di mercato	758	770
Di cui: rischi del portafoglio non immobilizzato	758	770
Di cui: rischi di cambio	0	0
B.3 Altri requisiti prudenziali	0	0
B.4 Totale requisiti prudenziali	16.023	11.817
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
C.1 Attività di rischio ponderate	218.073	157.813
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	8,61%	10,87%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	12,20%	12,78%

Il rapporto patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate esprime il coefficiente di solvibilità individuale che le banche e i gruppi bancari devono costantemente rispettare a fronte del rischio di solvibilità delle controparti; tale requisito è determinato come quota percentuale del complesso delle attività aziendali ponderate in relazione al grado di rischio proprio di ciascuna di esse ed è definito nella misura minima dell'7% per le banche appartenenti a gruppi bancari. Le banche capogruppo che non inviano le segnalazioni di vigilanza consolidate, in quanto le proprie controllate non superano le previste soglie di esclusione, sono in ogni caso tenute a calcolare il requisito dell'8 per cento, com'è avvenuto per Banca Popolare Etica a fine 2005. Nel 2004 il requisito era del 7%.

Dal confronto con i dati del 2004 si osserva un aumento del 38% delle attività di rischio ponderate, quindi una riduzione del rapporto C.2 patrimonio di base/attività di rischio dal 10,87% all'8%, dovuto ad una crescita non proporzionata del capitale sociale, rilevata al 9%. Il rapporto C.3 relativo al coefficiente di solvibilità rimane sostanzialmente invariato al 12% grazie ad un maggiore importo del patrimonio supplementare (+108%) computabile nel patrimonio di vigilanza. Tale risultato è dovuto all'emissione nel corso del 2005 di un prestito subordinato per 10 milioni di euro.

Sezione 9 – Altre voci del passivo

9.1 Composizione della voce 50 “altre passività”

	31/12/2005	31/12/2004
Somme da versare all'erario per conto della clientela	36	125
Ritenute fiscali da versare all'erario	101	97
Debiti verso Inps ed Istituti previdenziali	199	165
Debiti verso l'erario per I.V.A.	0	0
Debiti verso personale dipendente	143	122
Debiti verso fornitori per fatture e note ricevute e da ricevere	846	746
Somme in euro da accreditare alla clientela residente	1.319	933
Somme da accreditare alla clientela servizio estero	33	130
Creditori per sottoscrizioni certificati di deposito, prestiti sull'onore prestiti obbligazionari da perfezionare	920	1.120
Debiti verso aspiranti soci	456	648
Rettifiche movimenti c/c in valuta	604	0
Creditori assegni da accentrare per azioni	4	9
Carte di credito prepagate	534	501
Partite debitorie diverse	148	143
Altro	29	15
Totale	5.372	4.754

Tra i debiti verso aspiranti soci sono tuttora comprese posizioni debitorie per versamenti non supportati da idonea documentazione stimati in € 99 mila.

9.2 Composizione della voce 60 “ratei e risconti passivi”

	31/12/2005	31/12/2004
Ratei passivi	905	913
- interessi passivi su certificati di deposito	654	758
- interessi passivi su operazioni in pronti contro termine	31	26
- interessi passivi su prestito obbligazionario	134	39
- interessi passivi su depositi vincolati in valuta	21	8
- interessi passivi su derivati	34	38
- polizze assicurative	26	23
- compensi promotori e professionisti	1	5
- altro	4	16
Risconti passivi	76	29
- commissioni attive su crediti di firma	74	25
- interessi attivi su prestiti d'onore	0	2
- altro	2	2
Totale	981	942

9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

Le uniche rettifiche apportate direttamente ai conti patrimoniali di pertinenza si riferiscono ai ratei passivi per interessi sui prestiti obbligazionari “zero coupon”.

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale
a) voci del passivo:			
30. Debiti rappresentati da titoli	830	0	830
110. Passività subordinate	0	0	0
Totale	830	0	830

Sezione 10 – Le garanzie e gli impegni

10.1 Composizione della voce 10 “garanzie rilasciate”

Le garanzie rilasciate dalla Banca sono così rappresentate:

	31/12/2005	31/12/2004
a) Crediti di firma di natura commerciale	13.361	3.773
- fidejussione	13.361	3.773
b) Crediti di firma di natura finanziaria	1.356	1.106
- fidejussione	1.356	1.106
c) Attività costituite in garanzia (valore nominale)	0	0
Totale	14.717	4.879

10.2 Composizione della voce 20 “impegni”

La composizione della voce è la seguente:

	31/12/2005	31/12/2004
a) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	43.268	20.260
- Finanziamenti da erogare a clientela su linee di credito non operative	19.268	15.260
- Depositi da effettuare con banche	24.000	5.000
b) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	982	844
- Fondo Interbancario di Tutela dei Prestiti	982	844
Totale	44.250	21.104

Il rischio connesso alle garanzie rilasciate è valutato in modo analogo ai crediti per cassa e viene rettificato indirettamente, per la parte ritenuta di dubbio realizzo, con l'accantonamento nel passivo di un apposito fondo per rischi ed oneri.

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

Attività al valore di bilancio	Importi
a) titoli propri a garanzia di p/t di raccolta	27.206
- con clientela	27.206
- con banche	0
b) titoli a garanzia di operazioni in futures	0
c) titoli a garanzia di altre operazioni	0
Totale	27.206

Le attività costituite in garanzia dalla banca, in relazione a proprie obbligazioni, sono rappresentate principalmente da titoli di Stato ed esprimono il valore nominale dei titoli oggetto di operazioni pronti contro termine con la clientela.

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	31/12/2005	31/12/2004
a) Banche centrali	0	0
b) Altre banche (Cassa Centrale delle Casse Rurali Trentine) *	16.000	11.000
Totale	16.000	11.000

* utilizzo promiscuo in dollari e/o in euro

10.5 Operazioni a termine

Categorie di operazioni	31/12/2005			31/12/2004		
	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite						
1.1. Titoli						
- acquisti	0	0	0	0	0	0
- vendite	0	0	0	0	0	0
1.2. Valute						
- valute contro valute	0	0	0	0	0	0
- acquisti contro euro	0	0	0	0	59	0
- vendite contro euro	0	36	0	0	61	0
2. Depositi e finanziamenti						
- da erogare	0	24.000	0	0	5.000	0
- da ricevere	0	0	0	0	0	0

10.6 Contratti derivati su crediti

La Banca non ha posto in essere nel corso dell'esercizio contratti derivati su crediti.

10.7 - Derivati finanziari ripartiti per tipologie (valori nozionali)

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori		
	di negoziazione	di copertura	Altre operazioni	di negoziazione	di copertura	Altre operazioni	di negoziazione	di copertura	Altre operazioni	di negoziazione	di copertura	Altre operazioni
1. Forward rate agreement												
2. Interest rate swap		46.372										
3. Dom. currency swap												
4. Currency int. rate swap												
5. Basis swap												
6. Scambi di indici az.												
7. Scambi di indici reali												
8. Future												
9. Opzioni Cap												
- Acquistate												
- Emesse												
10. Opzioni floor												
- Acquistate												
- Emesse												
11. Altre opzioni												
- Acquistate												
- Plain Vanilla												
- Esotiche												
- Emesse												
- Plain Vanilla												
- Esotiche												
12. Altri contratti derivati												

10.8 - Derivati finanziari: acquisti e vendite dei sottostanti (valori nozionali)

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori		
	Di negoziazione	Di copertura	Altre operazioni	Di negoziazione	Di copertura	Altre operazioni	Di negoziazione	Di copertura	Altre operazioni	Di negoziazione	Di copertura	Altre operazioni
1. Operazioni con scambio di capitali												
— Acquisti												
— Vendite												
— Valute contro valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali												
— Acquisti		46.372										
— Vendite												
— Valute contro valute												

I contratti derivati esposti si riferiscono alla stipula di contratti di interest rate swap per la copertura specifica dei rischi di tasso su prestiti obbligazionari emessi.

10.9 - Derivati finanziari: "over the counter": rischio di controparte

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse				Titoli di capitale e indici azionari				Tassi di cambio e oro			Altri valori			
	Valore nozionale	Fair value positivo		Esposizione futura	Valore nozionale	Fair value positivo		Esposizione futura	Valore nozionale	Fair value positivo		Valore nozionale	Fair value positivo		Esposizione futura
		Lordo	Compensato			Lordo	Compensato			Lordo	Compensato		Lordo	Compensato	
A. OPERAZIONI DI NEGOZIAZIONE															
A.1 Gov. e Banche Centrali															
A.2 enti pubblici															
A.3 Banche															
A.4 Società finanziarie															
A.5 assicurazioni															
A.6 Imprese non finanziarie															
A.7 altri soggetti															
B. OPERAZIONI DI COPERTURA															
B.1 Gov. e Banche Centrali															
B.2 enti pubblici															
B.3 Banche	20.402	420	20.402	102											
B.4 Società finanziarie															
B.5 assicurazioni															
B.6 Imprese non finanziarie															
B.7 altri soggetti															
C. ALTRE OPERAZIONI															
C.1 Gov. e Banche Centrali															
C.2 enti pubblici															
C.3 Banche															
C.4 Società finanziarie															
C.5 assicurazioni															
C.6 Imprese non finanziarie															
C.7 altri soggetti															

10.10 - Derivati finanziari: "over the counter": rischio finanziario

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori	
	Fair value negativo		Fair value negativo		Fair value negativo		Fair value negativo	
	Lordo	Compensato	Lordo	Compensato	Lordo	Compensato	Lordo	Compensato
A. OPERAZIONI DI NEGOZIAZIONE								
A.1 Governi e Banche Centrali								
A.2 enti pubblici								
A.3 Banche								
A.4 Società finanziarie								
A.5 assicurazioni								
A.6 Imprese non finanziarie								
A.7 altri soggetti								
B. OPERAZIONI DI COPERTURA								
B.1 Governi e Banche Centrali								
B.2 enti pubblici								
B.3 Banche	238							
B.4 Società finanziarie								
B.5 assicurazioni								
B.6 Imprese non finanziarie								
B.7 altri soggetti								
C. ALTRE OPERAZIONI								
C.1 Governi e Banche Centrali								
C.2 enti pubblici								
C.3 Banche								
C.4 Società finanziarie								
C.5 assicurazioni								
C.6 Imprese non finanziarie								
C.7 altri soggetti								

Sezione 11 – Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.1 Grandi rischi

	31/12/2005	31/12/2004
a) Ammontare	45.657	48.790
b) Numero	17	16

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

DEBITORI	31/12/2005	31/12/2004
a) Stati	0	0
b) Altri Enti Pubblici	155	168
c) Società non finanziarie	83.965	63.468
d) Società finanziarie	12.198	7.058
e) Famiglie produttrici	807	323
f) Altri operatori	74.085	56.588
Totale	171.210	127.605

11.3 Distribuzione dei crediti verso imprese non finanziarie e famiglie produttrici residenti

BRANCHE DI ATTIVITA'	31/12/2005	31/12/2004
a) Servizi destinabili alla vendita	63.713	45.777
b) Agricoltura, biologico, ecc...	5.789	4.890
c) Produzione energia	0	1.802
d) Produzione carta, ecc...	4.208	4.111
e) Servizi del commercio	3.302	3.237
f) Altre branche	3.304	3.941
Totale	80.316	63.758

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

	31/12/2005	31/12/2004
a) Stati	0	0
b) Altri enti pubblici	63	0
c) Banche	0	0
d) Società non finanziarie	2.952	1.927
e) Società finanziarie	0	0
f) Famiglie produttrici	9	5
g) Altri operatori	11.693	2.947
Totale	14.717	4.879

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

Voci \ Paesi	Italia	Altri Paesi CEE	Altri Paesi
1. Attivo	397.959	2.580	249
1.1 Crediti verso banche	44.126	2.494	0
1.2 Crediti verso la clientela	170.876	86	249
1.3 Titoli	182.957	0	0
2. Passivo	378.412	6.911	597
2.1 Debiti verso banche	3.596	0	0
2.2 Debiti verso clientela	218.160	2.213	266
2.3 Debiti rappresentati da titoli	146.680	198	308
2.4 Altri conti	9.977	4.500	23
3. Garanzie ed impegni	57.807	1.160	0

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Voci dur.	A vista	Fino a 3 mesi	Da 3 a 12 mesi	Da 1 a 5 anni tasso fisso	Da 1 a 5 anni tasso ind.	Oltre 5 anni tasso fisso	Oltre 5 anni tasso ind.	Durata indeterminata	TOTALE
1. Attivo	36.024	48.830	19.969	10.780	152.665	141	119.704	9.675	397.788
1.1 Titoli del Tesoro rifin.	0	0	25	3.677	74.831	0	50.208	0	128.741
1.2 Crediti verso banche	10.633	35.987	0	0	0	0	0	0	46.620
1.3 Crediti verso clientela	25.391	12.842	19.684	1.771	35.810	141	65.896	9.675	171.210
1.4 Obbl. e altri titoli di debito	0	0	260	5.332	42.025	0	3.600	0	51.217
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	2.988	23.973	130	41.682	0	2.253	0	0	71.026
2. Passivo	197.685	55.027	51.170	72.545	5.893	0	3.600	0	385.920
2.1 Debiti verso banche	0	3.596	0	0	0	0	0	0	3.596
2.2 Debiti verso la clientela	193.433	21.993	5.212	0	0	0	0	0	220.638
2.3. Debiti rapp. da titoli: - obbligazioni	0	5.999	0	29.735	4.993	0	0	0	40.727
- c.d.	4.251	23.439	45.958	32.811	0	0	0	0	106.459
- altri titoli	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.4 Passività subordinate	0	0	0	10.000	900	0	3.600	0	14.500
2.5 Operazioni fuori bilancio	2.333	43.430	26.668	1.507	0	945	0	0	74.883

La distribuzione temporale è determinata con riferimento alla vita residua delle attività e passività come differenza tra la data del bilancio e la scadenza delle singole operazioni. I crediti in sofferenza e gli altri crediti scaduti verso la clientela sono esposti con durata indeterminata.

11.7 Attività e passività in valuta

	31/12/2005	31/12/2004
a) attività	3.765	2.547
1. crediti verso enti creditizi	332	431
2. crediti verso clientela	3.427	2.116
3. titoli	0	0
4. partecipazioni	6	0
5. altri conti	0	0
b) passività	3.878	2.452
1. debiti verso enti creditizi	3.596	2.127
2. debiti verso clientela	282	325
3. debiti rappresentati da titoli	0	0
4. altri conti	0	0

Gli importi sopra riportati sono indicati al valore nominali e la principale valuta di riferimento è il dollaro.

Sezione 12 – Gestione e intermediazione per conto terzi

12.3 Custodia e amministrazione titoli

Descrizione	31/12/05	31/12/04
a) Titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	72.350	51.568
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	65.429	47.829
2. altri titoli	6.921	3.739
b) Titoli di terzi depositati presso terzi	69.558	49.516
c) Titoli di proprietà depositati presso terzi	184.361	173.708

Parte C - Informazioni sul conto economico

Sezione 1 – Gli interessi

1.1 Composizione della voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati"

	31/12/2005	31/12/2004
a) Su crediti verso banche	445	596
di cui:		
- su crediti verso banche centrali	0	0
b) Su crediti verso clientela	6.293	5.024
di cui:		
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	0	0
c) Su titoli di debito	4.334	3.914
d) Altri interessi attivi	0	3
e) Saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	173	107
Totale	11.245	9.537

Gli interessi di mora ritenuti irrecuperabili ammontano a 14 mila euro.

1.2 Composizione della voce 20 "interessi passivi e oneri assimilati"

	31/12/2005	31/12/2004
a) Su debiti verso banche	100	147
b) Su debiti verso clientela	1.076	843
c) Su debiti rappresentati da titoli	1.975	2.117
di cui:		
- su certificati di deposito	1.240	1.411
d) Su fondi di terzi in amministrazione	0	0
e) Su passività subordinate	252	92
f) Saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	0	0
Totale	3.403	3.199

1.2 Dettaglio della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

	31/12/2005	31/12/2004
a) su attività in valuta	125	40

1.3 Dettaglio della voce 20 "interessi passivi e oneri assimilati"

	31/12/2005	31/12/2004
a) su passività in valuta	99	37

Gli interessi su attività in valuta fanno riferimento principalmente al finanziamento in dollari concesso al Consorzio Etimos. Tra gli interessi passivi, € 98 mila fanno riferimento al deposito vincolato in dollari acceso presso la Cassa Centrale delle Casse Rurali Trentine.

Sezione 2 – Le commissioni

2.1 Composizione della voce 40 “Commissioni attive”

	31/12/2005		31/12/2004	
a) Garanzie rilasciate		116		61
b) Derivati su crediti		0		0
c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza		389		269
1. negoziazione titoli	0		0	
2. negoziazione valute	5		24	
3. gestioni patrimoniali	0		0	
4. custodia e amministrazione titoli	0		0	
5. banca depositaria	0		0	
6. collocamento titoli	377		243	
7. raccolta di ordini	7		2	
8. attività di consulenza	0		0	
9. distribuzione di servizi di terzi	0		0	
d) Servizi di incasso e pagamento		469		466
e) Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione		0		0
f) Esercizio di esattorie e ricevitorie		0		0
g) Altri servizi		677		391
Totale		1.651		1.187

Il positivo incremento della voce (+39,09%) è dovuto sia all'aumento delle commissioni attive per il collocamento dei fondi di Etica S.g.r., sia al beneficio connesso ai servizi offerti alla clientela.

Si segnala come sulla custodia delle obbligazioni emesse da Banca Etica non venga caricata alcuna commissione.

2.2 Canali distributivi prodotti e servizi

	31/12/2005	31/12/2004
a) presso propri sportelli:		
1. gestioni patrimoniali	0	0
2. collocamento di titoli	347	220
3. servizio e prodotti di terzi	0	0
b) offerta fuori sede:		
1. gestioni patrimoniali	0	0
2. collocamento di titoli	30	23
3. servizio e prodotti di terzi	0	0

2.3 Composizione della voce 50 “Commissioni passive”

	31/12/2005		31/12/2004	
a) Garanzie ricevute		0		0
b) Derivati su crediti		0		0
c) Servizi di gestione e intermediazione		1		1
1. negoziazione di titoli	1		1	
2. negoziazioni di valute	0		0	
3. gestioni patrimoniali	0		0	
4. custodia e amministrazione	0		0	
5. collocamento titoli	0		0	
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	0		0	
d) Servizi di incasso e pagamento		18		13
c) Altri servizi		201		135
Totale		220		149

Sezione 3 – I profitti e le perdite da operazioni finanziarie

3.1 Composizione della voce 60 “Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie”

Voci/Operazioni	31/12/2005			31/12/2004		
	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni	Operazioni su titoli	Operazioni su valuta	Altre operazioni
A.1 Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
A.2 Svalutazioni	(311)	0	0	0	0	0
B. Altri profitti/perdite	209	15	0	84	14	0
Totali	(102)	15	0	84	14	0

	31/12/2005	31/12/2004
1. Titoli di stato	114	84
2. Altri titoli a reddito fisso	0	0
3. Titoli a reddito variabile	21	0
4. Contratti derivati su titoli	0	0

Nei profitti relativi ad operazioni in titoli c'è stato un realizzo di euro 74 mila per la vendita del Fondo Monetario.

Sezione 4 – Le spese amministrative

4.1 Numero medio di dipendenti per categoria

DESCRIZIONE	Situazione al 31/12/2005	Situazione al 31/12/2004	Numero medio 31/12/2004 31/12/2005*
a) Dirigenti	1	1	1
b) Funzionari	8	8	8
c) Restante personale	89	75	82
Totale	98	84	91

(*) Il numero medio dei dipendenti è stato arrotondato per eccesso. Nella categoria funzionari sono stati inseriti solo i quadri di III e IV livello.

La Banca utilizza anche un dipendente di altra struttura distaccato presso Banca Etica il cui costo per l'azienda è evidenziato nel dettaglio delle "altre spese amministrative".

Spese amministrative (voce 80)

La voce presenta un saldo di € 9.055 mila.

La sottovoce "spese per il personale" ammonta a € 4.249 mila e risulta così ripartita:

		31/12/2005	31/12/2004
Salari e stipendi	€	2.808	2.417
Oneri sociali	€	786	682
Trattamento di fine rapporto	€	217	185
Trattamento di quiescenza e simili	€	79	73
Altre spese (rimborsi, buoni pasto, ecc...)	€	359	246
<i>di cui: rimborsi spese per viaggi</i>	€	75	43
Totale	€	4.249	3.603

L'incremento della voce (+17,93%) è dovuto sia ad un incremento delle risorse in servizio, sia all'accantonamento di un fondo pensione integrativo deliberato con contratto integrativo aziendale siglato nel 2004, nonché allo stanziamento dell'onere previsto per il rinnovo del contratto collettivo di lavoro.

La sottovoce "altre spese amministrative" presenta un incremento del 23,31% ed è così composta:

	31/12/2005	31/12/2004
- imposta sostitutiva art. 17 DPR 601/73	118	108
- imposta di bollo	601	403
- imposta di pubblicità e comunale	11	9
- imposta di registro	3	3
- imposta sui contratti di borsa	15	9
- altre imposte e tasse indirette	2	6
- iva indetraibile	0	23
- compensi a professionisti	291	90
- spese per servizi di consulenza	514	334
- spese per personale distaccato	155	109
- spese per informazioni e visure	57	23
- quota Fondi di Tutela del Risparmio	5	4
- contributi associativi	16	18
- contributo di vigilanza Consob	13	13
- contributi associazione bancaria	18	16
- spese per progetti	135	261
- provvigioni e rimborsi spese promotori	381	265
- compensi e rimborsi spese per co.co.co.	155	204

- compensi collaboratori occasionali	4	1
- premi di assicurazione	71	33
- omaggi inferiori ad € 25,82	41	10
- spese di pubblicità aziendale	149	169
- spese di rappresentanza	12	10
- spese per manifestazioni sociali e circoscrizioni	13	12
- spese per partecipazioni a manifestazioni e fiere	10	16
- canoni di locazione immobili e spese condominiali	432	448
- spese di manutenzione	59	56
- spese stampati, cancelleria e materiale di consumo	108	94
- spese telefoniche:conversazioni-trasmissione dati	208	185
- spese per energia elettrica	25	23
- spese per riscaldamento ed acqua	6	4
- spese postali ordinarie e corrieri	69	76
- spese per Banconote	39	47
- libri, giornali e pubbl. tecniche	17	10
- spese per pulizia locali	67	62
- spese per elaborazione dati puma	41	34
- spese per carburante autovetture	7	4
- spese per diritti CCIAA, ecc.	2	2
- spese per servizio pos	18	13
- spese gestione rete interbancaria	80	62
- spese sistema informativo generale	69	34
- spese per il sistema informativo bancario	198	167
- spese per servizi internet	31	19
- spese invio e/c clientela	79	66
- spese gestione servizio bancomat-pos	99	67
- spese per servizi titoli	18	17
- servizi inbank e onbank	105	93
- servizio estero	12	7
- spese per assemblea soci	17	21
- tassa asporto rifiuti	9	6
- servizio sms bancalight	4	2
- servizio e-commerce	2	2
- compensi e altre spese collegio sindacale	37	41
- compensi e altre spese amministratori	86	66
- rimborso spese comitato etico	1	5
- altro	72	16
Totale	4.807	3.898

Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

5.1 Composizione della voce 120 "rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni"

	31/12/2005	31/12/2004
a) Rettifiche di valore su crediti	722	1.297
di cui:		
- rettifiche forfetarie per rischio paese	18	220
- altre rettifiche forfetarie	214	830
b) Accantonamenti per garanzie e impegni	88	0
di cui:		
- accantonamenti forfetari per rischio paese	0	0
- altri accantonamenti forfetari	88	0

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

	31/12/2005		31/12/2004	
Immobilizzazioni materiali		188		155
Immobilizzazioni immateriali		205		223
- software	124		122	
- marchi	0		0	
- altri oneri pluriennali	81		101	
Totale		393		378

Accantonamenti per rischi e oneri (voce 100)

	31/12/2005	31/12/2004
Accantonamenti per rischi e oneri	13	124

L'accantonamento al fondo in oggetto è composto dall'importo relativo al fondo integrativo pensionistico per i promotori finanziari, per 9 mila euro, e 4 mila euro di accantonamento per oneri previsti su prelievi fraudolenti a carico della banca e non rimborsabili dal sistema di garanzia.

Riprese di valore su crediti (voce 130)

	31/12/2005	31/12/2004
Riprese di valore su crediti	4	19

Sezione 6 – Altre voci del conto economico

6.1 Composizione della voce 70 “Altri proventi di gestione”

	31/12/2005	31/12/2004
Recupero di imposte	709	505
Recupero spese su conti correnti	680	582
Rimanenze finali di cancelleria e modulistica	8	14
Credito d'imposta per nuove assunzioni	0	0
Altri recuperi di spesa	3	4
Compensi per servizi sms bancalight	8	3
Rimborso contributi previdenziali	0	27
Altri proventi	197	44
Affitti e subaffitti attivi	78	72
Ricavi per attività progetti	297	1.060
Totale	1.980	2.311

Nella voce degli altri proventi di gestione si registra una flessione del 14%. Il recupero di imposte su rapporti con clientela registra un incremento del 40%, dovuto sia ad un aumento del numero di rapporti aperti con clientela, sia ad un aumento delle tariffe durante l'anno. La voce recupero spese su c/c cresce del 17% mentre si è verificata una minore contribuzione delle altre attività in quanto nel 2004 è stato registrato in tale voce un contributo straordinario di circa 500 mila euro.

6.2 Composizione della voce 110 “Altri oneri di gestione”

	31/12/2005	31/12/2004
Rimanenze iniziali di stampati	14	16
Altri oneri di gestione	3	6
Totale	17	22

6.3 Composizione della voce 180 “Proventi straordinari”

	31/12/2005	31/12/2004
Sopravvenienze attive	66	20
Contributi spese nuovi soci	41	75
Liberalità e donazioni	0	3
Plusvalenza da vendita immobile	0	0
Indennizzi assicurativi	0	2
Plusvalenze da vendita beni strumentali	4	0
Totale	111	100

6.4 Composizione della voce 190 “Oneri straordinari”

	31/12/2005	31/12/2004
Sopravvenienze passive	39	33
Insussistenze passive	1	0
Erogazioni liberali	36	35
Totale	76	68

6.5 Composizione della voce 220 "Imposte sul reddito dell'esercizio"

	31/12/2005	31/12/2004
Imposte correnti	642	463
Variazione delle imposte anticipate	(40)	(76)
Variazione delle imposte differite	11	17
Imposte sul reddito dell'esercizio	613	404

Per le variazioni relative alle imposte anticipate e differite del periodo, si rimanda ai paragrafi 7.4 e 7.5 della presente nota integrativa.

Sezione 7 – Altre informazioni sul conto economico

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

I proventi ammontano a 14.877 mila euro e attengono all'operatività sul territorio nazionale e all'estero. L'operatività nazionale è distribuita per la maggior parte nelle città di Padova, Milano e Roma; l'attività sull'estero è attualmente poco significativa.

Parte D - Altre informazioni

Sezione 1 – Gli amministratori e i sindaci

1.1 Compensi

	31/12/2005	31/12/2004
a) Amministratori (*)	38	28
b) Sindaci (**)	36	41
Totale	74	69

(*) La voce rappresenta i compensi percepiti dai Consiglieri per gettoni di presenza , oltre alla quota di contributi

Inps a carico della Banca.

(**) Compensi e rimborsi spese corrisposti al Collegio Sindacale

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

Si riporta l'ammontare delle obbligazioni dirette o per garanzia in essere, riguardanti amministratori e sindaci.

	31/12/2005	31/12/2004
a) Amministratori	103	80
b) Sindaci	0	0

Gli affidamenti relativi sono stati deliberati nell'osservanza dell'art. 136 D. Lgs. 1/9/1993 n. 385.

Sezione 2 – Impresa capogruppo o ente creditizio comunitario controllante

2.1 Denominazione

Banca Popolare Etica S.c.p.a., iscritta all'albo delle Banche al n. 5399 e all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 5018.7, è capogruppo del "Gruppo Bancario Banca Popolare Etica".

2.2 Sede

Padova, Piazzetta Forzatè 2

Padova, 27 marzo 2006

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Fabio Salviato

ALLEGATO



Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2005

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2005

Voci dell'attivo		31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
10.	Cassa e disponibilità liquide	261	65
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.069.244	0
60.	Crediti	2.928.964	3.761.698
	(a) per gestione di patrimonio	475.405	355.147
	(b) altri crediti	2.453.559	3.406.551
100.	Attività materiali	30.088	36.898
110.	Attività immateriali	0	1.200
120.	Attività fiscali	253.168	272.523
	(a) correnti		
	(b) anticipate	253.168	272.523
140.	Altre attività	10.921	13.967
	Totale dell'attivo	4.292.646	4.086.351

Voci del passivo e del patrimonio netto		31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
10.	Debiti	294.290	223.609
70.	Passività fiscali	13.624	0
	(a) correnti		
	(b) differite		
90.	Altre passività	159.607	157.713
100.	Trattamento di fine rapporto del personale	39.589	26.716
110.	Fondi per rischi e oneri	269.743	191.926
	(a) quiescenza e obblighi simili		
	(b) altri fondi	269.743	191.926
120.	Capitale	4.000.000	4.000.000
150.	Sopraprezzi di emissione	39.100	39.100
160.	Riserve	(531.539)	(415.132)
170.	Riserve da valutazione	(20.764)	(20.764)
180.	Utile (perdita) d'esercizio	28.996	(116.817)
	Totale passivo e patrimonio netto	4.292.646	4.086.351

Conto economico 2005

-	2005	2004
10. Commissioni attive	1.759.600	1.224.607
20. Commissioni passive	(1.044.824)	(720.947)
Commissioni nette	714.776	503.660
40. Interessi attivi e proventi assimilati	68.099	35.778
50. Interessi passivi e oneri assimilati	(29)	(4)
Margine di intermediazione	782.846	539.434
120. Spese amministrative		
(a) spese per il personale	(253.331)	(249.490)
(b) altre spese amministrative	(460.802)	(457.478)
130. Rettifiche di valore nette su attività materiali	(13.010)	(12.059)
140. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(1.200)	(3.345)
170. Altri oneri di gestione	(3.136)	(792)
180. Altri proventi di gestione	8.060	9.040
Risultato della gestione operativa	59.427	(174.690)
Utile (perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	59.427	(174.690)
210. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'attività corrente	(30.431)	57.873
Utile (perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	28.996	(116.817)
Utile (perdita) d'esercizio	28.996	(116.817)