



SEZIONE III

ESTRATTO DEL
BILANCIO SEPARATO
Agos-Ducato S.p.A.

Prospetti Contabili del Bilancio Separato di Agos-Ducato S.p.A.

A completamento delle informazioni fornite, di seguito lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, i Prospetti della Redditività Complessiva e delle Variazioni del Patrimonio Netto e il Rendiconto Finanziario separati di Agos-Ducato S.p.A.

STATO PATRIMONIALE

	ATTIVO	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
10.	Cassa e disponibilità liquide	603.683	971.508	823.394
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.113.304	1.179.016	401.169
60.	Crediti	18.310.824.564	17.696.964.856	9.766.570.362
70.	Derivati di copertura	49.882.301	20.570.679	41.839.556
80.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	158.273.239	211.439.789	166.433.465
90.	Partecipazioni	29.292.500	30.886.500	1.162.711.932
100.	Attività materiali	25.464.438	27.124.541	15.322.392
110.	Attività immateriali	960.855.460	989.857.626	30.101.356
120.	Attività fiscali	861.302.131	755.629.212	154.334.593
	a) correnti	194.022.520	130.069.433	78.419.330
	b) anticipate	667.279.611	625.559.779	75.915.263
140.	Altre attività	103.285.312	110.881.780	44.347.215
Totale Attivo		20.500.896.932	19.845.505.507	11.382.885.434

	PASSIVO	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
10.	Debiti	16.491.952.058	15.494.438.278	8.041.701.684
20.	Titoli in circolazione	1.695.049.311	1.952.540.116	1.497.531.864
50.	Derivati di copertura	227.646.605	257.624.415	203.040.184
70.	Passività fiscali	217.785.168	336.040.472	77.962.225
	a) correnti	203.520.586	321.416.454	77.453.441
	b) differite	14.264.582	14.624.018	508.784
90.	Altre passività	129.725.525	158.654.946	96.361.886
100.	Trattamento di fine rapporto del personale	12.679.132	11.511.350	6.666.062
110.	Fondi per rischi e oneri	3.283.572	2.861.984	513.755
	b) altri fondi	3.283.572	2.861.984	513.755
120.	Capitale	103.654.720	103.654.720	100.762.480
150.	Sovrapprezzi di emissione	1.039.248.541	1.039.248.541	977.120.675
160.	Riserve	474.870.194	326.478.099	318.212.468
170.	Riserve da valutazione	-19.526.604	-27.455.965	376.743
180.	Utile (Perdita) d'esercizio	124.528.710	189.908.551	62.635.408
Totale Passivo e Patrimonio Netto		20.500.896.932	19.845.505.507	11.382.885.434

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO		Totale 2010	Totale 2009
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.286.327.326	1.266.910.766
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-512.554.057	-628.590.011
	MARGINE DI INTERESSE	773.773.269	638.320.755
30.	Commissioni attive	246.265.917	251.902.769
40.	Commissioni passive	-31.301.131	-36.105.814
	COMMISSIONI NETTE	214.964.786	215.796.955
50.	Dividendi e proventi assimilati	1.111.846	20.003.393
60.	Risultato netto dell'att. di negoziaz.	-	5.288.033
70.	Risultato netto dell'att. di cop.	-	-
90.	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-	10.472.581
	a) attività finanziarie	-	10.472.581
	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	989.849.901	889.881.717
100.	Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-450.199.554	-456.653.993
	a) attività finanziarie	-450.199.554	-456.653.993
110.	Spese amministrative	-252.611.466	-269.543.992
	a) spese per il personale	-105.075.852	-105.429.764
	b) altre spese amministrative	-147.535.614	-164.114.228
120.	Rettifiche di valore nette su attività materiali	-7.560.717	-8.605.882
130.	Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-38.826.015	-41.145.358
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-1.103.200	-1.532.273
160.	Altri proventi e oneri di gestione	-9.980.204	20.897.091
	RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	229.568.745	133.297.310
170.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-1.104.318	-2.676.818
	UTILE (PERDITA) DELL' ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	228.464.427	130.620.492
190.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-103.935.717	-59.288.059
	UTILE (PERDITA) DELL' ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	124.528.710	189.908.551
	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	124.528.710	189.908.551

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

	Voci	2010	2009
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	124.528.710	189.908.551
Altre componenti reddituali al netto delle imposte			
20.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	(56.607)	445.746
30.	Attività materiali	-	-
40.	Attività immateriali	-	-
50.	Copertura di investimenti esteri	-	-
60.	Copertura dei flussi finanziari	(32.017.029)	(28.869.454)
70.	Differenze di cambio	-	-
80.	Attività non correnti in via di dismissione	-	-
90.	Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(1.513.709)	591.000
100.	Quota delle riserve da valutaz. delle partecip. valutate a PN	-	-
110.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(33.587.345)	(27.832.708)
120.	Redditività complessiva (voce 10+110)	90.941.365	162.075.843

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

ESERCIZIO 2010	Esistenze al 31.12.2009	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2010	Allocazione risultato esercizio precedente	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni
Capitale	103.654	-	103.654	-	-
Sovrapprezzo emissione	1.039.249	-	1.039.249	-	-
Riserve:	326.478	-	326.478	189.909	-
a) di utili	326.478	-	326.478	189.909	-
b) altri	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione	(27.456)	-	(27.456)	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	189.909	-	189.909	(189.909)	-
Patrimonio netto	1.631.834	-	1.631.834	-	-

ESERCIZIO 2009	Esistenze al 31.12.2008	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2009	Allocazione risultato esercizio precedente	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni
Capitale	100.762	-	100.762	-	-
Sovrapprezzo emissione	977.121	-	977.121	-	-
Riserve:	318.213	-	318.213	6.059	-
a) di utili	318.213	-	318.213	6.059	-
b) altri	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione	377	-	377	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	62.635	-	62.635	(6.059)	(56.576)
Patrimonio netto	1.459.108	-	1.459.108	-	(56.576)

Variazioni dell'esercizio						Redditività complessiva esercizio 2010	Patrimonio netto al 31.12.2010
Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						
	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazioni strumenti di capitale	Altre variazioni		
-	-	-	-	-	-	-	103.654
-	-	-	-	-	-	-	1.039.249
-	-	-	-	-	(41.517)	-	474.870
-	-	-	-	-	(41.517)	-	474.870
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	41.517	(33.588)	(19.527)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	124.529	124.529
-	-	-	-	-	-	90.941	1.722.775

Variazioni dell'esercizio						Redditività complessiva esercizio 2009	Patrimonio netto al 31.12.2009
Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						
	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazioni strumenti di capitale	Altre variazioni		
-	2.892	-	-	-	-	-	103.654
-	62.128	-	-	-	-	-	1.039.249
2.206	-	-	-	-	-	-	326.478
2.206	-	-	-	-	-	-	326.478
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(27.833)	(27.456)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	189.909	189.909
2.206	65.020	-	-	-	-	162.076	1.631.834

RENDICONTO FINANZIARIO

A. ATTIVITÀ OPERATIVA	Importo	
	31/12/2010	31/12/2009
1. Gestione	391.817	454.685
- risultato d'esercizio (+/-)	124.529	190.500
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	-	-
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	53.167	-
- rettifiche di valore nette per deterioramento (+/-)	450.200	456.654
- rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	46.387	49.751
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	1.103	1.661
- imposte e tasse non liquidate (+)	-251.830	-130.292
- rettifiche di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	-31.739	-113.589
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	-1.186.938	-2.101.336
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- attività finanziarie valutate al fair value	-29.312	-47.226
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
- crediti verso banche	121.771	162.868
- crediti verso enti finanziari	-112.193	-170.037
- crediti verso clientela	-1.174.800	-1.792.768
- altre attività	7.596	-254.173
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	679.754	1.991.071
- debiti verso banche	994.591	2.243.476
- debiti verso enti finanziari	187	-
- debiti verso clientela	6.509	-
- titoli in circolazione	-257.491	-320.003
- passività finanziarie di negoziazione	-	-
- passività finanziarie valutate al fair value	-29.978	-102.566
- altre passività	-34.064	170.164
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	-115.367	344.420
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	3.594	1.397
- vendite di partecipazioni	3.594	1.397
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	-	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	-17.710	-27.035
- acquisti di partecipazioni	-2.000	-11.620
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	-5.907	-5.648
- acquisti di attività immateriali	-9.803	-9.767
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-14.116	-25.638
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
- emissione/acquisti di azioni proprie	-	-
- emissione/acquisto strumenti di capitale	-	8.444
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-	8.444
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	-129.483	327.226

RICONCILIAZIONE

	31/12/2010	31/12/2009
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	591.114	64.756
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(129.483)	526.358
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	461.631	591.114

Il saldo della voce "Cassa e disponibilità liquide" al 31/12/2009 non comprende 199.131 migliaia di euro acquisiti in sede di fusione per incorporazione con Ducato.

