

# RELAZIONI E BILANCIO 1998

## 33° ESERCIZIO

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

DEL 24 APRILE 1999



Società cooperativa per azioni a responsabilità limitata  
Iscritta nel registro delle imprese di Treviso al n. 4616  
Patrimonio sociale al 31/12/1998 L. 423.858.975.617  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi



## INDICE

---

Organizzazione commerciale	pag. 5
Cariche Sociali per l'anno 1998	pag. 7
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - convocazione e ordine del giorno	pag. 9

### **BILANCIO**

Relazione sulla gestione	pag. 13
Stato Patrimoniale	pag. 26
Conto Economico	pag. 29
Nota Integrativa:	pag. 30
* Contenuto e forma del Bilancio	pag. 30
* Parte A - Criteri di valutazione	pag. 31
* Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale	pag. 35
* Parte C - Informazioni sul conto economico	pag. 62
* Parte D - Altre informazioni	pag. 71

### **Allegati:**

* A - Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 1997 e 1998	pag. 74
* B - Prospetto dei beni ancora in portafoglio ai sensi della Legge n. 72/83, art. 10, sui quali sono state effettuate rivalutazioni a norma di specifiche leggi	pag. 76
* C - Elenco delle partecipazioni	pag. 78
* D - Rendiconto finanziario	pag. 80
* E - Elenco delle obbligazioni convertibili in azioni (art. 2, lett. b, D.P.R. 137/75)	pag. 82
* F - Bilanci delle società controllate (art. 2429, comma 3°, codice civile)	pag. 84
Relazione del Collegio Sindacale	pag. 93
Relazione di certificazione	pag. 99

### **CONSOLIDATO**

Relazione di gestione sul bilancio consolidato	pag. 117
Stato Patrimoniale consolidato	pag. 120
Conto Economico consolidato	pag. 123
Nota Integrativa consolidata:	pag. 124
* Contenuto e forma del Bilancio	pag. 124
* Criteri di consolidamento	pag. 124
* Parte A - Criteri di valutazione	pag. 126
* Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato	pag. 130
* Parte C - Informazioni sul Conto Economico consolidato	pag. 154
* Parte D - Altre informazioni	pag. 161
<b>Allegati:</b>	pag. 163
* A - Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto	pag. 164
* B - Mappa del gruppo	pag. 166
Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio consolidato	pag. 167
Relazione di certificazione	pag. 171



## **ORGANIZZAZIONE COMMERCIALE**

---

### **SEDE SOCIALE E DIREZIONE**

Montebelluna - Piazza G.B. Dall'Armi, 1 - tel. 0423.283.1 - telefax 0423.301997

---

### **FILIALI**

Alano di Piave (BL)	Montebelluna - fraz. Guarda
Altivole	Montebelluna - fraz. S. Gaetano
Arcade	Moriago della Battaglia
Asolo	Nervesa della Battaglia
Asolo - fraz. Casella	Oderzo
Borso del Grappa	Padova
Caerano di S. Marco	Paese
Casale sul Sile	Paese - fraz. Postioma
Cassola (VI)	Pederobba
Castelcucco	Pederobba - fraz. Onigo
Castelfranco Veneto	Pieve di Soligo
Cavaso del Tomba	Ponzano Veneto - fraz. Paderno
Cimadolmo	Povegliano
Conegliano	S. Lucia di Piave
Conegliano - Agenzia 1	Sernaglia della Battaglia
Cordignano	Silea
Cornuda	Spinea (VE)
Crespano del Grappa	Spresiano - fraz. Lovadina
Crocetta del Montello	Susegana - fraz. Ponte della Priula
Farra di Soligo - fraz. Col S. Martino	Torri di Quartesolo (VI)
Fonte - fraz. Onè	Trevignano - fraz. Falzè
Gaiarine - fraz. Francenigo	Treviso
Godega S. Urbano - fraz. Bibano	Treviso - Agenzia 1
Gorgo al Monticano	Vazzola
Maser	Vedelago - fraz. Albaredo
Mestre (VE)	Vicenza
Milano	Villorba - fraz. Carità
Mogliano Veneto	Vittorio Veneto
Montebelluna	Volpago del Montello
Montebelluna - fraz. Biadene	Zero Branco



## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

---

### **PRESIDENTE**

TRINCA DOTT. FLAVIO

---

### **VICE PRESIDENTE**

RIGO RAG. ARRIGO

---

### **CONSIGLIERI**

ANTIGA P.I. FRANCO

BIASIA FRANCESCO

BRESSAN CAV. GIOVANNI

CABERLOTTO DOTT. GAETANO

CREMASCO DOTT. MIRO

DE BORTOLI CAV. VITALE

FILIPPIN RAG. WALTER

GALLINA DOTT. ALESSANDRO

MUNARI P.I. LEONE

PAROLIN DOTT. BATTISTA

PERISSINOTTO DOTT. GIAN QUINTO

VARDANEGA RAG. GIUSEPPE

VIRAGO P.I. GRAZIANO

---

## **COLLEGIO SINDACALE**

---

### **PRESIDENTE**

ZANATTA DOTT. FULVIO

---

### **SINDACI EFFETTIVI**

FANTI DOTT. FANIO

SONEGO DOTT. BRUNO

---

### **SINDACI SUPPLEMENTI**

GOLLIN DOTT. GIOVANNI

MAZZOCATO DOTT. MARTINO

---

## **COLLEGIO DEI PROBIVIRI**

---

### **PRESIDENTE**

CHIAVENTONE AVV. ADOLFO

---

### **PROBIVIRI EFFETTIVI**

MERLO DOTT. PIETRO GIORGIO

SCHILEO AVV. GIUSEPPE

---

### **PROBIVIRI SUPPLEMENTI**

BARILÀ AVV. FRANCESCO

PIZZOLOTTO RAG. RENATO

---

## **DIREZIONE GENERALE**

---

### **DIRETTORE GENERALE**

CONSOLI RAG. VINCENZO

---

### **VICE DIRETTORI GENERALI**

BRESSAN RAG. ARMANDO

FELTRIN RAG. ROMEO

---

## **SOCIETA' DI REVISIONE**

---

GRANT THORNTON SPA

---







# BANCA POPOLARE ASOLO E MONTEBELLUNA

Montebelluna, 24 febbraio 1999

**AGLI AZIONISTI  
della  
BANCA POPOLARE ASOLO E MONTEBELLUNA**

## CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria in prima convocazione il giorno di venerdì 23 aprile 1999 alle ore 9.00 ed in **seconda convocazione** il successivo giorno di

**SABATO 24 APRILE 1999 alle ore 9.00**

presso la Palestra Scolastica Polifunzionale "PALAZZETTO SILVANO MAZZALOVO", sito in MONTEBELLUNA - Via Malipiero, per la trattazione del seguente

### ORDINE DEL GIORNO

- Oggetto 1°) - Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, presentazione del Bilancio al 31 dicembre 1998 e delibere conseguenti ed inerenti;
- Oggetto 2°) - Conferimento dell'incarico di revisione contabile dei bilanci per il triennio 1999/2001;
- Oggetto 3°) - Assunzione in via esclusiva da parte della Banca, ai sensi dell'art. 11, comma 6, del D.Lgs. 18 dicembre 1997, n. 472, del debito per le sanzioni amministrative che fossero irrogate ad amministratori, sindaci, rappresentanti e dipendenti della Banca stessa per i casi di violazione di norme tributarie dai medesimi commesse senza dolo o colpa grave nell'esercizio delle loro funzioni e dell'onere delle eventuali spese legali di difesa;
- Oggetto 4°) - Determinazione dei gettoni di presenza da corrispondere ai Consiglieri di amministrazione per l'esercizio 1999;
- Oggetto 5°) - Determinazione degli emolumenti da corrispondere ai Sindaci Effettivi per il triennio 1999/2001;
- Oggetto 6°) - Nomina di cinque amministratori, del Collegio Sindacale e del suo Presidente e del Collegio dei Provisori.

A' termini dell'art. 24 dello Statuto Sociale, l'Assemblea Ordinaria si ritiene validamente costituita in prima convocazione quando intervengono, fra i presenti e rappresentati, almeno un quarto dei Soci e, in seconda convocazione, con qualsiasi numero di intervenuti.

A' sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale hanno diritto di intervenire e di votare in Assemblea i Soci che, alla data di prima convocazione, risultano iscritti nel libro soci da almeno tre mesi e che abbiano depositato, almeno cinque giorni prima di quello fissato per la riunione, presso la sede sociale o le dipendenze uno o più certificati azionari regolarmente intestati.

Le azioni già depositate in dossier a custodia e amministrazione presso la Banca si intendono, salvo diversa indicazione del socio, depositate anche ai fini della partecipazione all'assemblea.

Ogni socio ha un voto, qualunque sia il numero delle azioni a lui intestate.

E' ammessa la rappresentanza di un socio da parte di altro socio che non sia amministratore, sindaco o dipendente della Società. Le deleghe, compilate con l'osservanza delle norme di legge, valgono tanto per la prima che per la seconda convocazione e devono essere autenticate da un Notaio oppure, con timbro e firma leggibile, da un Dirigente, Funzionario o Titolare di dipendenza della Banca.

Ogni socio non può rappresentare più di un socio, salvo i casi di rappresentanza legale.

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
IL PRESIDENTE  
(dott. Flavio Trinca)

Banca Popolare Asole e Montebelluna

S.c.a.r.l. - Sede sociale e direzione in Montebelluna (Tv) - P.zza Dall'Armi, 1 - Tel. (0423) 283.1 - Telex 410.317 AMBANK I - Fax 301997 - Cod. ABI: 5418.9 - C.F./P.IVA 00208740266 - C.C.I.A.A. TV n. 88163 - Registro imprese di Treviso n. 4616  
Patrimonio Sociale al 31-12-1996 L. 418.427.928.860 - Aderente al Fondo Interbancario di tutela dei depositi - Capogruppo del Gruppo bancario Banca Popolare Asole e Montebelluna Iscritto all'albo dei gruppi bancari in data 8/6/1992 cod. n. 5418.9





RELAZIONE  
DEL CONSIGLIO  
DI AMMINISTRAZIONE  
SULLA GESTIONE



*Signori Azionisti,*

la chiusura dell'esercizio '98 rappresenta un momento importante per rivedere insieme il lavoro fatto nell'anno, non solo ripercorrendo gli avvenimenti più significativi, ma soprattutto andando ad analizzare i principali risultati conseguiti dalla Banca e tracciandone le linee di sviluppo futuro.

Per una più agevole lettura dei risultati suindicati è utile iniziare illustrando sinteticamente il contesto economico-finanziario nell'ambito del quale la nostra Azienda si è trovata ad operare nell'esercizio appena portato a termine.

## **QUADRO DI RIFERIMENTO INTERNAZIONALE**

L'economia mondiale è cresciuta anche nel '98, pur evidenziando un incremento inferiore rispetto all'anno precedente e un'accentuazione dello sfasamento ciclico tra i principali paesi industriali.

Gli Stati Uniti e l'Europa, infatti, hanno chiuso l'anno registrando nel complesso una buona dinamica, mentre il Giappone è stato interessato da una brusca caduta sia in termini di PIL (-2,6%) che di domanda (-0,7%).

Questa fase di decelerazione della crescita economica è uno dei principali effetti della grave crisi finanziaria e valutaria manifestatasi in diversi paesi con economie di mercato emergenti (paesi del sud est asiatico, Brasile, Russia), a testimonianza dell'accresciuto peso economico dei paesi non appartenenti all'area OCSE e del forte livello di integrazione raggiunto dall'economia mondiale.

Non trascurabile è stato poi il contributo della perdita di fiducia da parte degli operatori economici sulla capacità degli Organismi Internazionali di controllare gli eventi.

Tuttavia gli interventi realizzati nel 1998, anche con l'aiuto del FMI, stanno lentamente riconducendo i paesi coinvolti nella crisi ad una situazione di maggiore equilibrio, anche se il quadro internazionale rimane delicato.

In sintesi nel 1998 nei paesi dell'area OCSE si è registrata una crescita del PIL inferiore all'anno precedente (+2,2% contro il +3,2% del 1997). Nei paesi non OCSE il rallentamento è stato molto più marcato (dal +5% del 1997 al +1,7% del 1998), facendo così dimezzare la crescita del prodotto interno lordo mondiale.

Anche la domanda interna ha registrato un rallentamento che ha portato al tasso di crescita complessivo del 2,4% del '98 contro il 3% dell'anno precedente, peraltro con andamenti fortemente divergenti tra i vari paesi.

Il conseguente rallentamento dell'attività produttiva ed il deterioramento delle prospettive di crescita si sono ripercossi sul mercato del lavoro che ha visto un aumento molto limitato del numero di occupati facendo scendere solo di poco il tasso di disoccupazione complessivo.

La dinamica dei prezzi ha continuato a registrare un andamento discendente, chiudendo il 1998 con un tasso di crescita del +3,3% contro il +4% del 1997.

La riduzione dei tassi d'interesse ha favorito ulteriori diminuzioni del peso della spesa pubblica per interessi, consentendo così il mantenimento dell'indebitamento netto della Pubblica Amministrazione.

Il 1998 è stato l'anno dell'avvio dell'Unione Monetaria Europea.

Nel complesso i paesi dell'Unione Europea hanno registrato un leggero miglioramento rispetto all'anno precedente (il PIL è cresciuto del +2,8% contro il +2,7% del '97). Tale sviluppo va ascritto alla crescita della domanda estera e di quella interna (+3,3%), in particolare nella componente degli investimenti fissi lordi (+5%).

## **LA SITUAZIONE ITALIANA**

Nel 1998 l'economia italiana ha segnato un rallentamento nei primi mesi dell'anno (con una flessione dello 0,2% del PIL nel primo trimestre) per riprendere a crescere successivamente (aumento del PIL dello 0,6% e 0,5% nei due trimestri successivi), portandosi quindi su un tasso di crescita annuo dell'1,5%.

I fattori cui ricondurre tale andamento possono riassumersi nella contenuta dinamica dei consumi privati (+2,1%), determinata dal modesto incremento della capacità di spesa delle famiglie, dall'esaurirsi delle agevolazioni sull'acquisto di automobili e nell'elevato ricorso alle importazioni (+8,5%). A questi si è aggiunto il ristagno della crescita delle esportazioni (+5,2% del '98 contro il +6,3% del '97), indotta soprattutto dal rallentamento della domanda estera e dalla perdita di competitività dei prodotti italiani sui mercati mondiali a causa della svalutazione delle monete dei paesi emergenti.

Il peggioramento delle condizioni della domanda ha influenzato negativamente anche lo sviluppo degli investimenti che comunque sono cresciuti del 3,3%.

I conti con l'estero hanno chiuso con un ampio avanzo per quanto concerne sia le partite correnti della bilancia dei pagamenti sia la bilancia commerciale.

La relativa tenuta dell'attività economica interna va attribuita principalmente all'industria in senso stretto, cresciuta del 2,1% nei primi undici mesi dell'anno. Nel contempo si è interrotta la breve ripresa del settore delle costruzioni a dispetto delle attese riposte sulle leggi di incentivazione fiscale nel comparto dell'edilizia residenziale.

Nel settore del commercio le vendite al dettaglio sono aumentate solo del 2,8% rispetto al 1997, mentre le vendite della grande distribuzione hanno continuato il loro sviluppo (+5%).

Il settore dei trasporti ha risentito del ristagno dell'attività industriale.

Critica permane invece la situazione del mercato del lavoro, con un tasso di disoccupazione invariato sui livelli del '97 (12,3%), manifestando particolare problematicità per quanto concerne le fasce di età più giovani e il Mezzogiorno.

Positivo risulta invece l'esito del processo di disinflazione realizzato nel nostro Paese: il tasso di crescita dei prezzi si è infatti mantenuto sui livelli contenuti dello scorso anno (+1,8% a fronte del +1,7% del '97).

La politica monetaria è stata condotta in conformità con il programma di avvio dell'unione monetaria portando gradualmente i tassi sui livelli prevalenti nell'area dell'Euro.

Le emissioni nette di titoli di Stato nei primi nove mesi dell'anno sono quasi raddoppiate rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. L'eccedenza rispetto al fabbisogno è stata impiegata per il rimborso di prestiti esteri e per soddisfare la maggiore domanda da parte dei fondi comuni d'investimento e degli operatori esteri.

La Borsa, anche grazie alla riduzione dei tassi d'interesse, infine ha registrato una forte espansione con ampie oscillazioni dei corsi azionari, mantenendo comunque l'indice generale al di sopra dell'indice Morgan Stanley e delle principali piazze finanziarie.

## **IL QUADRO LOCALE**

Il 1998 ha presentato una certa criticità per l'economia regionale e provinciale. I dati al 3° trimestre e le previsioni di cui per ora si dispone mostrano una situazione congiunturale non sempre brillante. Pur registrando risultati positivi nella maggior parte dei settori, infatti, le dinamiche risultano decisamente in rallentamento e ciò si è avvertito soprattutto nella provincia di Treviso.

La crescita della produzione industriale nel '98 (+1,2% a Treviso, +2% nel Veneto) ha

risentito infatti dell'effetto frenante di alcuni fattori. Tra questi si evidenziano:

- i sacrifici economici sostenuti per rispettare i parametri di Maastricht;
- il prudente adeguamento del livello dei tassi da parte di Bankitalia;
- la debolezza della domanda estera dovuta alla crisi del sud-est asiatico che, accanto alla caduta della domanda da parte di quei paesi, ha fatto perdere di competitività i prodotti italiani;
- il dissesto del mercato russo;
- la debolezza della domanda interna.

Accanto ai suelencati fattori, prettamente congiunturali, non va trascurato l'effetto depressivo sui volumi di produzione indotto dal fenomeno della delocalizzazione produttiva che ormai da alcuni anni interessa la struttura economica locale.

Per quanto concerne i dati settoriali particolarmente preoccupante appare l'arresto del sistema moda (-2% su base annua la produzione e -4,4% il portafoglio ordini determinato dalla flessione sia della domanda interna che estera). In particolare il calzaturiero ha visto un sensibile calo delle esportazioni (-10,2%).

Abbastanza buona è la performance della metalmeccanica (+3%), mentre più critica appare la situazione del comparto legno-mobilia (+1%).

I dati relativi al mercato del lavoro mostrano una certa stazionarietà nell'ambito della quale crescono i contratti a termine e si allargano le fasce di precariato soprattutto fra i giovani. Le previsioni per il futuro rimangono estremamente prudentziali, riflettendo le attuali incertezze interne ed internazionali, nonostante il lieve recupero di fiducia da parte degli imprenditori.

## **IL SISTEMA BANCARIO**

L'entrata nell'Unione Monetaria Europea ha messo in atto profonde trasformazioni nell'attività delle aziende di credito, sia per quanto concerne il comparto dei finanziamenti all'economia, sia per la composizione del portafoglio delle famiglie, che va spostandosi sempre più verso forme più evolute di gestione del risparmio.

Nel corso del 1998 il sistema bancario italiano è stato caratterizzato dalla diversa intensità delle dinamiche degli aggregati bancari: accanto al sostenuto incremento degli impieghi (+5,74%) si è registrata, infatti, una più contenuta espansione della provvista complessiva del sistema (+2,9%).

La crescita degli impieghi ha comunque risentito del rallentamento dell'attività produttiva verificatosi nel sistema nel 1998, pur se attutito dall'effetto della diminuzione del costo del credito.

Gli impieghi in lire hanno comunque rappresentato la componente trainante (con un aumento del 6,9%), mentre è rimasto negativo l'andamento dei prestiti in valuta.

Relativamente positiva è stata la dinamica delle sofferenze, che hanno chiuso il '98 con una crescita contenuta (+5%), consentendo di mantenere il grado di rischiosità degli impieghi (rapporto tra sofferenze ed impieghi) su valori stimati attorno al 10,3%.

Per quanto concerne la raccolta si conferma quanto avvenuto nel 1997: a fronte della continua contrazione dei depositi e dei certificati di deposito è proseguito il vivace sviluppo dei conti correnti (+9%). Buona rimane la dinamica dei prestiti obbligazionari che a fine anno ha registrato un incremento del 15%.

Elevato è rimasto il peso dei fondi comuni d'investimento, con una crescita superiore al 100% del loro patrimonio netto, rafforzando contemporaneamente il ruolo di intermediario giocato dalle banche.

Anche le gestioni patrimoniali hanno comunque registrato un notevole sviluppo in termini di fondi amministrati (+39,1%).

Si è confermata la stabilità, rispetto al 1997, della consistenza del portafoglio titoli delle banche (+2%), portando il rapporto tra titoli ed impieghi su valori prossimi al 30%.

Particolare attenzione merita per il 1998 la dinamica dei tassi.

Accanto alla progressiva discesa del loro livello, il 1998 è stato caratterizzato da un'inversione dei tempi di adeguamento da parte del sistema bancario alle variazioni dei tassi di mercato monetario. A differenza di quanto avvenuto in passato, infatti, si è verificata una più rapida e consistente riduzione della struttura dei rendimenti bancari rispetto alle più contenute riduzioni del tasso dei BOT e del TUS. Questa tendenza ha riflettuto la necessità di realizzare comunque quanto richiesto dall'entrata del nostro Paese nell'Unione Monetaria Europea indipendentemente dal piano temporale, relativamente indeterminato, seguito dalle Autorità Monetarie.

In particolare il tasso medio sugli impieghi è sceso poco al di sotto del 7%, registrando una riduzione di 2,3 punti percentuali. Più rigido è rimasto il tasso medio della raccolta che vede l'attestarsi del tasso sulla provvista a breve su valori vicini al 2,5% e del tasso lordo sui depositi a medio-lungo sotto al 5%.

In costante riduzione è stato infine lo spread bancario medio.

## **GLI OBIETTIVI STRATEGICI DELLA BANCA**

Nel mese di dicembre è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il nuovo piano strategico triennale che si è proposto di individuare e di fissare, nel rispetto delle nuove condizioni ambientali in cui la nostra Banca si trova ad operare, le linee di sviluppo da seguire nei prossimi tre anni.

Considerato il forte radicamento nel territorio e l'importante ruolo svolto nel comprensorio nord-occidentale della provincia di Treviso, la nostra Banca proponendosi di divenire l'Istituto di riferimento provinciale per la clientela privata e le imprese piccole e medie, intende affermarsi come attore protagonista nel processo di crescita economica e sociale del territorio trevigiano.

A tal fine si vuole proseguire in tutte quelle attività che l'hanno portata ad essere un'azienda efficiente e dinamica in grado di comprendere le esigenze del mercato in cui ha scelto di operare e di soddisfarle attraverso l'offerta di prodotti e servizi sempre più moderni e qualificati.

E' quest'ultimo punto che ha portato l'azienda a scegliere di divenire un efficiente distributore dei migliori prodotti e servizi bancari esistenti sul mercato, cercando di focalizzare le proprie risorse al continuo miglioramento della qualità delle relazioni con la clientela in termini di attenzione alle sue specifiche esigenze.

In funzione di queste linee di sviluppo andrà di conseguenza arricchita la struttura distributiva al fine di porla in condizione di sostenere adeguatamente le necessità in continua evoluzione della nostra clientela attuale e futura. Accanto all'ampliamento della rete tradizionale, finalizzato al miglioramento ulteriore del grado di copertura sia provinciale che extra-provinciale, si sta lavorando per avviare nuovi canali distributivi che rappresentano uno degli elementi caratterizzanti di una banca moderna ed evoluta in sintonia con quanto sta richiedendo il mercato.



## ATTIVITA' COMMERCIALE

Nell'ambito dello scenario sopra analizzato la nostra Banca ha saputo operare con capacità imprenditoriale e lungimiranza cercando non solo di cogliere risultati soddisfacenti nell'immediato, ma anche gettando le basi per una proficua attività per il medio termine. Una conferma importante della qualità dei risultati aziendali è venuta, inoltre, dalla positiva valutazione espressa dalla Standard & Poors con l'assegnazione nel mese di agosto di un buon livello di rating. Per la nostra Banca il mantenimento di giudizi favorevoli da parte di questi Organismi internazionali, oltre che essere motivo di soddisfazione, è fonte di concreti vantaggi nell'operatività sui diversi mercati.

### La raccolta e gli impieghi con la clientela

I dati consuntivi del '98 relativi all'attività di intermediazione classica, raccolta diretta ed impieghi, ed alla raccolta indiretta evidenziano per la nostra Banca dei risultati particolarmente positivi, sia a livello quantitativo che sotto il profilo del mix delle diverse forme tecniche che compongono gli aggregati.

Gli incrementi registrati sono nel complesso decisamente superiori a quanto verificatosi a livello di sistema.

Gli impieghi, al netto delle sofferenze, infatti, sono aumentati del 18,9%, la raccolta diretta dell'8,5%, la raccolta indiretta del 31,1% e il risparmio gestito del 109,6%, collocando il tasso di crescita della raccolta complessiva su valori di poco inferiori al 20%.

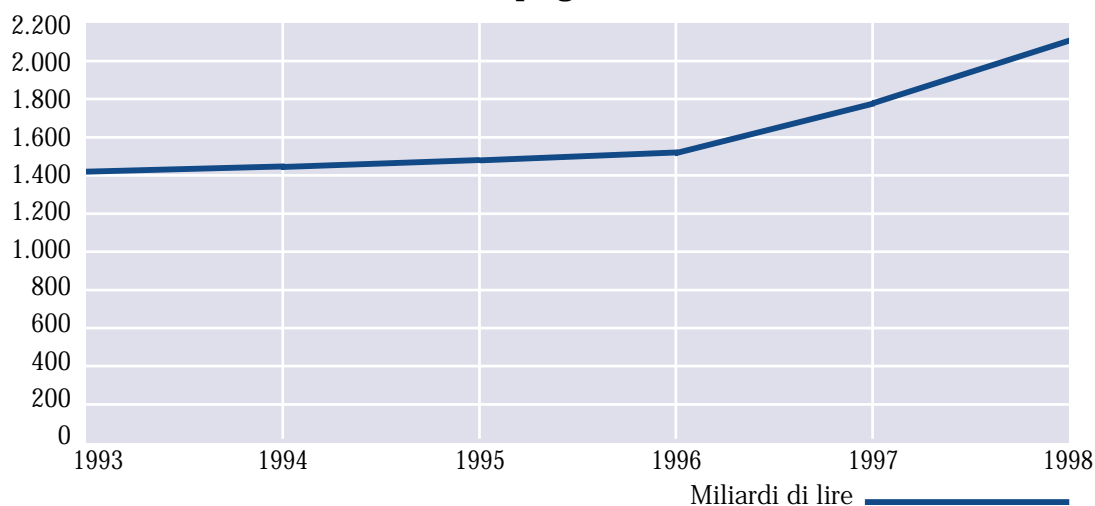
In valore assoluto gli **impieghi totali** sono passati dai 1.782 miliardi del 1997 ai 2.099 miliardi del 1998.

La più che soddisfacente performance in termini di volumi è stata accompagnata inoltre da alcuni importanti elementi qualificanti riassumibili nei punti seguenti:

- si afferma l'aumento della componente a medio termine per quanto riguarda la struttura del portafoglio crediti;
- si conferma il deciso miglioramento del livello qualitativo: il rapporto sofferenze nette/impieghi, che a fine '96 aveva raggiunto la punta massima del 6,03%, è ora sceso al 2,4%;
- permane un'omogenea ripartizione tra i diversi settori economici;
- estrema elasticità dei prezzi sia in funzione di un pronto adeguamento al nuovo quadro operativo rappresentato dall'entrata nell'Unione Monetaria Europea sia in ottemperanza a quella che è stata descritta come una delle principali linee strategiche, cioè fornire il massimo sostegno all'economia locale. Nel 1998 infatti il tasso medio è calato di 1,9 punti percentuali, collocandosi nel mese di dicembre su livelli al di sotto di quanto addirittura praticato dal sistema bancario tedesco.

<b>Consistenza</b>	<b>1993</b>	<b>1994</b>	<b>1995</b>	<b>1996</b>	<b>1997</b>	<b>1998</b>
Lire	1.015	1.104	1.229	1.285	1.439	1.664
Divisa	412	334	260	253	343	435
<b>Totale (lire/miliardi)</b>	<b>1.427</b>	<b>1.438</b>	<b>1.489</b>	<b>1.538</b>	<b>1.782</b>	<b>2.099</b>

## Impieghi



<b>Composizione (%)</b>	<b>1993</b>	<b>1994</b>	<b>1995</b>	<b>1996</b>	<b>1997</b>	<b>1998</b>
Lire	71,13	76,77	82,54	83,55	80,75	79,28
Divisa	28,87	23,23	17,46	16,45	19,25	20,72
	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

<b>Ripartizione (%) per vita residua</b>	<b>1994</b>	<b>1995</b>	<b>1996</b>	<b>1997</b>	<b>1998</b>
a vista e a revoca	40,04	38,70	46,94	39,51	36,24
fino a 18 mesi	38,29	38,08	37,06	42,11	41,34
oltre 18 mesi	21,67	23,22	16,00	18,38	22,42
	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

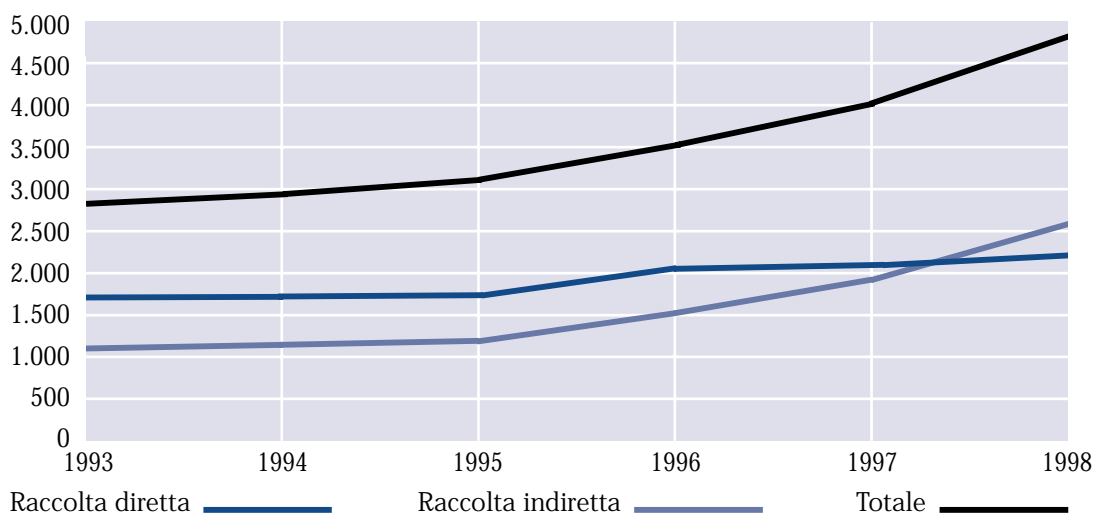
Una positiva evoluzione è stata registrata anche sul fronte della raccolta complessiva da clientela, che a fine '98 ha raggiunto i 4.778 miliardi contro i 4.000 dello scorso esercizio. Accanto al buon andamento dei volumi (la raccolta diretta si è attestata a fine anno sui 2.235 miliardi con un incremento dell'8,5%), è venuta determinandosi, come peraltro sta avvenendo per la totalità del sistema bancario, una decisa ricomposizione del portafoglio. In particolare, si rileva, parallelamente all'aumento della raccolta a vista, soprattutto nelle forme tecniche più evolute come i conti correnti, la riduzione della componente a medio termine costituita dai certificati di deposito. Si tratta peraltro di un fenomeno del tutto coerente con quanto è avvenuto a livello di sistema: la forte discesa dei rendimenti delle attività finanziarie e la conseguente incertezza nell'individuare le forme tecniche più remunerative determina da parte delle famiglie e delle imprese l'aumento della propensione a detenere liquidità anche in funzione del suo attuale basso livello di costo/opportunità. Il medesimo fattore ha spinto ad investire nelle diverse forme di risparmio gestito portando così tale aggregato a 1.483 miliardi. Il peso di questa componente sul totale della raccolta indiretta si è quindi fortemente rafforzato raggiungendo a fine '98 il 58,3% contro il 36,5% dell'anno precedente. Trattasi di uno dei rapporti più elevati riscontrabili a livello di sistema. La raccolta indiretta nel suo complesso al 31 dicembre 1998 ammontava a 2.543 miliardi. I lusinghieri risultati sopra esposti sono stati essenzialmente raggiunti grazie:

- alla notevole attenzione riservata dall'azienda nella predisposizione e/o approvvigionamento dei prodotti in un'ottica di massima diversificazione in relazione alle diverse esigenze della clientela;

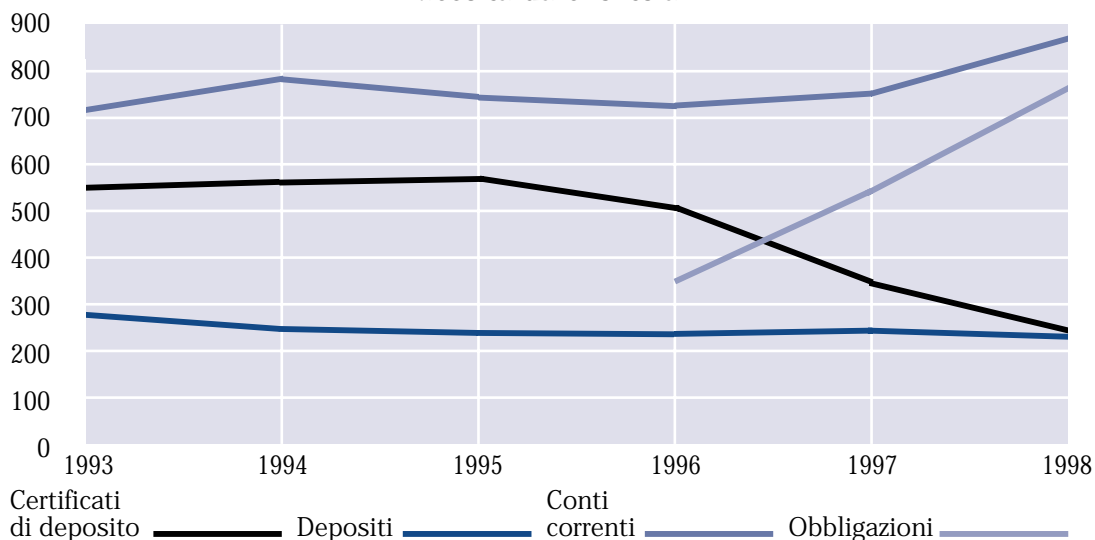
- ad una politica di pricing molto attenta nel coniugare le esigenze della clientela con la redditività aziendale;
- ad un importante sforzo commerciale operato dalla nostra rete distributiva, teso a fidelizzare la clientela e ad aumentare la quota di mercato nei diversi comparti valorizzando il più possibile il ruolo di banca locale particolarmente vicina alle esigenze della gente e delle aziende medio/piccole.

<b>Consistenza</b>	<b>1993</b>	<b>1994</b>	<b>1995</b>	<b>1996</b>	<b>1997</b>	<b>1998</b>
Raccolta diretta	1.713	1.745	1.754	2.009	2.061	2.235
di cui:						
· obbligazioni	xxx	xxx	xxx	358	533	768
· certificati di deposito	556	570	574	505	351	241
· depositi	286	253	224	220	224	218
· conti correnti	716	785	742	722	748	873
· pronti contro termine	155	137	214	204	205	135
Raccolta indiretta	1.138	1.215	1.343	1.501	1.939	2.543
<b>Totale (lire/miliardi)</b>	<b>2.851</b>	<b>2.960</b>	<b>3.097</b>	<b>3.510</b>	<b>4.000</b>	<b>4.778</b>

#### Raccolta diretta e indiretta



#### Raccolta da clientela



<b>Composizione (%)</b>	<b>1993</b>	<b>1994</b>	<b>1995</b>	<b>1996</b>	<b>1997</b>	<b>1998</b>
Raccolta diretta	60,08	58,95	56,64	57,24	51,53	46,78
Raccolta indiretta	39,92	41,05	43,36	42,76	48,47	53,22
	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

<b>Suddivisione (%) della raccolta diretta</b>	<b>1994</b>	<b>1995</b>	<b>1996</b>	<b>1997</b>	<b>1998</b>
• per forma tecnica					
obbligazioni	0	0	17,82	25,86	34,36
certificati di deposito	32,67	32,71	25,14	17,08	10,78
depositi a risparmio	14,50	12,78	10,95	10,87	9,76
conti correnti	45,00	42,30	35,94	36,29	39,06
pronti contro termine	7,83	12,21	10,15	9,90	6,04
	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
• per vita residua					
a vista	57,24	53,33	50,43	46,78	48,89
fino a 18 mesi	29,93	34,75	23,15	27,96	26,93
oltre 18 mesi	12,84	11,92	26,42	25,26	24,18
	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

### **I prodotti e la comunicazione**

Come ricordato, nel corso dell'esercizio la **politica di prodotto** perseguita si è incentrata sull'ampliamento della gamma allo scopo di intensificare la spinta commerciale in relazione alle specifiche esigenze della clientela. In un'ottica di lungo periodo tale impostazione ha l'obiettivo di valorizzare le relazioni con la clientela: la soddisfazione del cliente e la fidelizzazione rappresentano infatti le condizioni essenziali per reggere efficacemente il mercato. Tali condizioni dovranno inoltre essere mantenute e sviluppate tramite la qualità dei servizi resi, la cortesia e l'attenzione ai bisogni nella fase della vendita, la disponibilità e la gestione professionale nella fase di post vendita.

Nella progettazione/introduzione di nuovi prodotti si sono in particolare ricercate soluzioni flessibili e modulari, semplici per il cliente e per la forza vendita e ad alto valore aggiunto.

L'attenzione si è concentrata sull'area del risparmio gestito, sui prodotti assicurativi e sulle forme tecniche d'impiego.

Nel comparto del **risparmio gestito** si è provveduto ad assecondare, ed in molti casi ad anticipare con adeguate risposte commerciali, l'evoluzione delle preferenze dei risparmiatori.

Parallelamente alla prosecuzione dell'attività di collocamento dei fondi comuni Arca e Cisalpina Gestioni e le Sicav Julius Baer, Morgan Stanley e Fleming, è iniziata la commercializzazione delle gestioni patrimoniali Centrosim, caratterizzate da un buon portafoglio prodotti articolato su diversi livelli di rischio/rendimento potenziali. In tal modo è stato possibile proporre ad ogni cliente un'offerta "ritagliata" sulle sue personali esigenze e propensione al rischio.

Sul versante della **raccolta diretta** e del **risparmio amministrato** si è perseguito l'obiettivo di ricomporre gli strumenti di raccolta in modo da coniugare la maggiore attrattività commerciale, necessaria allo sviluppo delle quote di mercato, con il contenimento del costo della provvista per salvaguardare i livelli di margine.

Il successo di tale politica è stato determinato dalla capacità di realizzare tempestiva-

mente nuove soluzioni di servizio e di investimento in grado di cogliere le opportunità di mercato e di effettuare una continua attività di proposizione mirata e personalizzata alla clientela. E' stato, in particolare, introdotto il conto di servizio "Flash" che è caratterizzato da costi di gestione estremamente contenuti e di facile quantificazione. Sono state effettuate, inoltre, articolate emissioni di prestiti obbligazionari indicizzati a vari parametri di mercato.

Ciò che ha maggiormente caratterizzato l'esercizio dal punto di vista del portafoglio prodotti è stato, peraltro, il deciso ingresso della nostra azienda nel **comparto assicurativo**, con la stipula dell'accordo commerciale con il gruppo inglese Royal & SunAlliance, uno dei principali a livello mondiale.

Oltre a rinnovare quanto proposto nell'ambito del ramo vita è, infatti, iniziato il collocamento di una articolata gamma di prodotti del ramo danni. Tra questi particolare successo ha avuto la polizza RC auto contraddistinta da una notevole convenienza economica per i clienti.

Per garantire nel tempo un livello qualitativo del servizio costantemente elevato è stata costituita la società AM Assicurazioni. Compito di tale società in primo luogo è quello di ricercare i migliori prodotti del comparto esistenti sul mercato, con la conseguente acquisizione del mandato di agenzia dalle Compagnie assicurative, e secondariamente di operare a supporto della struttura commerciale per la vendita dei prodotti stessi e la gestione del post-vendita.

Nel 1998 si è conclusa, infine, l'attività progettuale per l'introduzione delle "Unit Linked" e delle polizze "Long Term Care", prodotti innovativi forniti dalle Compagnie assicurative Skandia e Sasa.

Il sensibile incremento del comparto **mutui** è stato certamente favorito dalla dinamica discendente dei tassi.

Tale incremento è stato comunque sostenuto da una politica commerciale volta all'arricchimento della gamma e delle funzionalità dei prodotti in risposta ai bisogni di flessibilità e di servizio che si stanno affermando sul mercato anche sotto la maggiore spinta concorrenziale. In particolare, per quanto riguarda la clientela privata è stata introdotta la linea di prodotti "Flash" che si articola su un ventaglio di proposte differenziate per durata, tipologia di tasso, tipologia di garanzie, aggancio con prodotti di risparmio

Sul versante dei prestiti personali si è perseguito l'obiettivo di operare un'attenta selezione della clientela, nell'ottica di sfruttare per quanto possibile la buona redditività del comparto e di garantire nel contempo elevati livelli di qualità del credito concesso.

In tal senso si è stretto un accordo con Findomestic Banca per l'emissione di una carta di credito revolving che consente di offrire alla clientela un prodotto rapido da ottenere e facile da utilizzare. Nel '98 si è conclusa la fase progettuale per l'emissione di prestiti personali, anche di importo più rilevante, con modalità innovative sempre in collaborazione con Findomestic.

La **comunicazione** ha privilegiato i contenuti commerciali e di prodotto, considerando consequenziali ed automatici i benefici derivanti sul piano della notorietà istituzionale e del posizionamento percepito. Le campagne pubblicitarie realizzate nel '98 sono state finalizzate prioritariamente a generare traffico sul punto vendita.

Il buon rapporto con la stampa locale e con la stampa nazionale specializzata ha consentito la puntuale e corretta informazione su prodotti, iniziative commerciali, risultati ed espansione, contribuendo a valorizzare i punti di forza della Banca e a qualificarne ulteriormente l'immagine presso i diversi target di riferimento.

### **La struttura distributiva**

Nel corso dell'esercizio è proseguita la realizzazione del piano nuove filiali predisposto a fine 1996 con l'apertura della filiale di Sernaglia della Battaglia, raggiungendo così un numero complessivo di dipendenze pari a 56. Di queste ben 47 sono ubicate in provincia di Treviso, dove siamo la seconda banca in termini di punti operativi.

Nei primi mesi di quest'anno sono state inaugurate una nuova filiale a Conegliano, rafforzando così la presenza in uno dei più importanti centri economici provinciali, e le filiali di Paese, Castelfranco Veneto e Vittorio Veneto, con le quali si è giunti a 60 dipendenze.

Il piano dovrà essere completato, infine, nel primo semestre del corrente esercizio con l'apertura delle filiali di Valdobbiadene e Treviso.

	<b>1994</b>	<b>1995</b>	<b>1996</b>	<b>1997</b>	<b>1998</b>	<b>1999*</b>
Filiali	46	47	53	55	56	62

(\*) ad avvenuta apertura di quelle già autorizzate

Le scelte di localizzazione operate nel citato piano di espansione territoriale, in via di implementazione, sono state integrate dal recente piano strategico che prevede l'apertura nel prossimo biennio di 12 ulteriori nuove filiali. Il criterio di apertura delle numerose dipendenze sarà caratterizzato:

- dall'aumento della copertura territoriale nella provincia di Treviso con un'espansione lungo le direttrici nord-est e sud-ovest;
- dal rafforzamento della presenza nelle province limitrofe al fine di cogliere opportunità di espansione salvaguardando nel contempo la continuità territoriale.

Per quanto concerne i risultati in termini di acquisizione di clientela e di operatività da parte della rete attuale, è da sottolineare che la quasi totalità delle filiali ha conseguito nel 1998 l'equilibrio economico con un aumento della redditività complessiva.

In prospettiva la nostra Banca intende integrare la sua struttura distributiva in un'ottica multicanale dando avvio ad un progetto di Banca Virtuale, rappresentato dall'insieme dei canali di vendita alternativi alla rete tradizionale, da realizzarsi in collaborazione con la nostra partecipata Supernet e dall'avvio di una rete di promotori finanziari.

Ciò consentirà alla Banca di lavorare con una struttura di costi sostanzialmente variabili, spostandone l'incidenza, con riferimento alla Banca Virtuale, dal personale alla tecnologia. Gli investimenti, inoltre, saranno mirati al miglioramento del servizio ed al recupero dell'efficienza.

Per il Cliente, invece, si prospetta una maggiore facilità ed economicità di accesso ai prodotti/servizi sia in termini di tempo che di risorse.

### **ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE MOBILIARE**

Il portafoglio di proprietà non immobilizzato a fine anno era pari a 650 miliardi mentre quello immobilizzato ammontava a 53 miliardi di lire.

Nel corso dell'esercizio la liquidità complessiva della nostra Banca è stata gestita operando sia sul mercato italiano che su quello internazionale. Sono state, inoltre, impostate molte strategie su strumenti derivati che hanno apportato un notevole contributo in termini di redditività, pur rimanendo entro livelli di rischio accettabili.

Un apporto significativo alla redditività complessiva, in relazione alla liquidità assegnata, è stato dato dall'attività sul mercato azionario, con buoni risultati anche sull'operatività di trading su titoli.

Sul mercato valutario la Banca ha effettuato una sostenuta attività, movimentando nel complesso un ammontare pari a 45.000 miliardi di lire. L'operatività è stata caratterizzata sia da operazioni di trading che da operazioni di natura strategica. Anche nel settore dei cambi l'utilizzo di prodotti derivati ha consentito una buona redditività senza l'assunzione di ulteriori rischi.

La crescente complessità degli strumenti finanziari e l'aumento della volatilità sui mercati ha indotto anche la nostra Banca ad introdurre nel corso del 1998 un sistema integrato di Risk Management, al fine di conoscere e controllare in modo più rigoroso e sistematico il grado di rischio connesso alla negoziazione di prodotti finanziari. Attualmente, in completa autonomia rispetto alle unità operative, viene compiuto un monitoraggio continuo dei rischi di mercato, verificando l'osservanza da parte di ogni unità operativa dei limiti assegnati e segnalando tempestivamente eventuali anomalie. Ogni singolo operatore viene informato giornalmente sulla situazione del rischio di mercato in essere in termini di VAR. Il modello di Valore a Rischio adottato misura la massima perdita potenziale che la Banca può subire, in condizioni di mercato normali, con una probabilità dell'1% ed un orizzonte temporale di 10 giorni operativi, completamente conforme, dunque, alle disposizioni di Banca d'Italia ed in osservanza di quanto previsto dal Comitato di Basilea.

## **LE RISORSE UMANE**

Per il conseguimento degli importanti risultati che la nostra Banca si propone risulta fondamentale valorizzare al meglio il patrimonio di professionalità presente in Azienda.

La Direzione sta dedicando una parte significativa dei suoi sforzi per promuovere lo sviluppo della partecipazione attiva, dell'integrazione tra le persone e per valorizzare le risorse umane oggi disponibili. A tutti dovranno essere garantite adeguate opportunità di sviluppo professionale e personale, tenendo conto delle competenze, capacità ed attitudini e nel rispetto delle motivazioni di ognuno.

Le persone presenti in organico a fine anno erano 633 con un incremento di 28 unità rispetto all'anno precedente. Tale aumento è stato determinato principalmente dall'inserimento di nuove risorse in previsione delle aperture delle nuove filiali da effettuarsi nel 1999 e dalla sostituzione del personale temporaneamente impegnato nell'attività di addestramento e formazione per l'avvio del nuovo sistema informativo Sec.New.

Per quanto concerne la ripartizione per qualifica dell'organico, che attualmente è composto per il 30% da personale femminile, si rileva la preponderanza della categoria impiegatizia (67%), seguita dal personale direttivo (17%), dai quadri (12%) e, con peso sempre minore, dal personale ausiliario (4%).

Un punto di forza è dato dall'età media del personale relativamente bassa: il 45% ha un'età anagrafica inferiore a 33 anni, il 48% ha un'età compresa tra i 34 e 49 anni e solo il 7% ha più di 50 anni. Inoltre, il 53% del personale ha un'anzianità di servizio inferiore ai 10 anni.

Il 1998 è stato caratterizzato da un'attività formativa concentrata principalmente su due macro-tematiche: l'introduzione all'Euro e i cambiamenti procedurali legati a Sec.New.

Significativo è rimasto comunque anche il peso dell'attività di aggiornamento professionale per l'introduzione dei nuovi prodotti, con particolare riferimento al comparto assicurativo, al risparmio gestito e ai crediti speciali.

L'attività formativa si è articolata in 273 giornate di corsi aziendali (di cui 181 per Sec.New) e 122 di corsi interaziendali.

## **ORGANIZZAZIONE E TECNOLOGIA**

L'evoluzione del quadro operativo in cui si trova ad operare la Banca, in funzione soprattutto dell'entrata del nostro Paese nell'Unione Monetaria Europea, e la più volte menzionata esigenza di sostenere nel modo più efficace ed efficiente le mutevoli esigenze di una clientela sempre più complessa, hanno motivato alcuni importanti interventi realizzati in ambito organizzativo.

Una prima modifica è stata apportata nell'area marketing, operando una ristrutturazione per segmenti in una logica di attenzione alle esigenze della clientela retail e corporate. La funzione è stata, inoltre, integrata con personale specialistico di competenza elevata a supporto della rete distributiva e della stessa clientela.

E' stato altresì rivisto l'assetto organizzativo dell'area finanza per garantire la presenza sui vari mercati con strumenti adeguati, predisponendo nel contempo opportuni sistemi di misurazione dei rischi assunti.

Al fine di garantire un'elevata qualità nell'erogazione dei servizi di consulenza, una parte significativa delle dipendenze è stata messa in grado di collegarsi in video conferenza con qualificati specialisti di direzione centrale.

E' proseguita poi l'attività di aggiornamento tecnologico della rete periferica dotando ciascuna filiale di una postazione di lavoro in grado di operare in Internet.

Nel corso del 1998 di assoluta preminenza, in termini di impegno finanziario e di risorse umane, è stata l'introduzione del nuovo sistema informativo che, gestito in ambito consortile congiuntamente ad altre 6 banche, è stato completamente ridisegnato sia in funzione di un suo più specifico orientamento al mercato ed al cliente, sia al fine di dare contemporanea soluzione alle questioni Euro e Anno 2000.

Il nuovo sistema, grazie alla sua flessibilità, consentirà, una volta a regime, di migliorare l'efficacia nella gestione della relazione con il cliente e l'efficienza nei processi di lavoro. E' stata, infine, avviata un'attività finalizzata al miglioramento della efficacia ed efficienza produttiva. L'iniziativa prevede la reingegnerizzazione dei processi, l'eliminazione/esternalizzazione dei servizi che non generano valore, nonché la riduzione dei tempi di attuazione delle nuove iniziative commerciali.

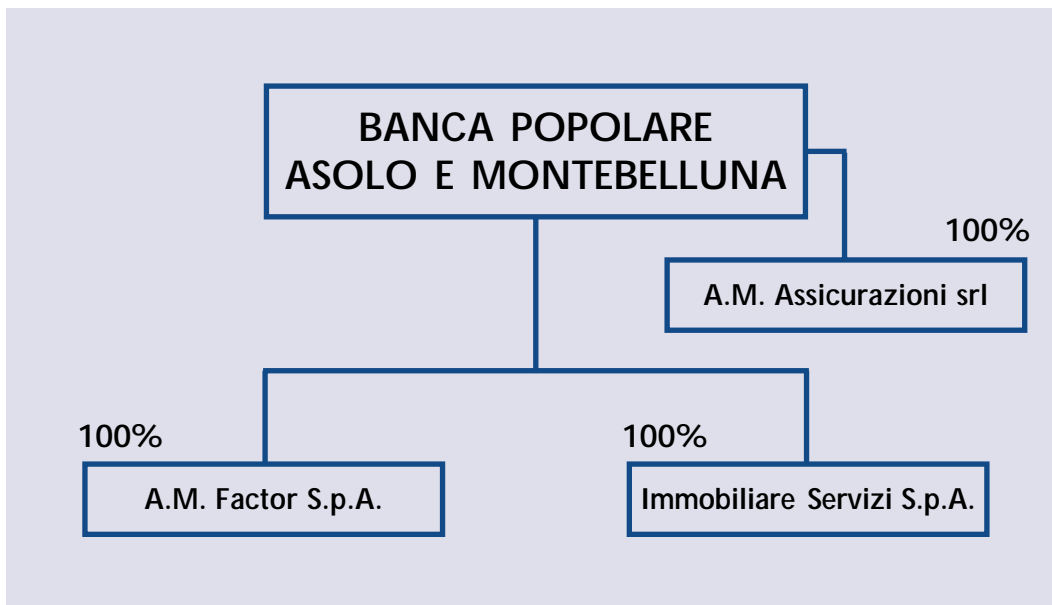
## **LE PARTECIPAZIONI**

Nel corso dell'esercizio l'importo aggregato delle "partecipazioni in imprese del gruppo" ha registrato un incremento dovuto ad un aumento di capitale di lire 500 milioni da parte della A.M. Factor spa, eseguito però dalla stessa in via gratuita mediante utilizzo di riserve, ed alla costituzione della A.M. Assicurazioni srl.

Quest'ultima, come precedentemente detto, svolge attività di agenzia di assicurazione per la promozione e la gestione di contratti assicurativi di qualsiasi natura ed ha assunto la titolarità di mandati di agenzia assicurativa da parte di importanti compagnie, sia italiane che estere.

Nessuna variazione è intervenuta nell'altra società del gruppo e cioè l'Immobiliare Servizi spa.





I Consigli di Amministrazione delle società controllate hanno già predisposto i bilanci, che saranno sottoposti all'approvazione delle rispettive assemblee entro il 23 aprile 1999.

Il restante valore delle "partecipazioni" si è attestato complessivamente a lire 22,8 miliardi, in aumento rispetto all'esercizio precedente per effetto di acquisti di interessenze in diverse società. In particolare, si è avuta l'adesione all'aumento di capitale di Arca spa (lire 150 milioni), all'acquisto di un ulteriore 0,5% di Centrosim spa (lire 118 milioni) e di una partecipazione in SuperNet spa del 6,25% (lire 250 milioni). Quest'ultima in particolare è una società che ha lo scopo di fornire alle banche aderenti servizi per la gestione, manutenzione e sviluppo di infrastrutture tecnologiche ed informatiche atte a supportare la distribuzione multimediale e multicanale dei prodotti e servizi bancari (banca virtuale). In contropartita c'è stata la dismissione delle azioni della Banca Popolare "C. Piva" di Valdobbiadene e della Ges.Fi.Mi. spa di Milano, che complessivamente ci hanno generato una plusvalenza di circa lire 470 milioni, nonché di altre due società minori.

## **INIZIATIVE SOCIALI E CULTURALI**

Nel 1998 l'attività della nostra Banca in ambito sociale e culturale si è mantenuta importante, sia direttamente che tramite la "Fondazione Banca Popolare Asole e Montebelluna Onlus".

Si è intensificata, in particolare, la presenza della Banca nella promozione delle iniziative sociali locali, con riguardo soprattutto allo sport giovanile mediante la sponsorizzazione di sei società sportive dilettantistiche di Montebelluna.

Tra le numerose attività svolte in ambito culturale vanno ricordate la realizzazione dell'opera edita dal centro culturale "Don Paolo Chiavacci" sulla ricchezza faunistica del Massiccio del Grappa e l'importante evento rappresentato dal concerto dei Solisti Veneti tenutosi a Montebelluna in occasione delle passate festività natalizie.

Notevole è stato l'impegno della Fondazione nel campo del sociale, con gli interventi realizzati soprattutto nel settore della solidarietà verso soggetti svantaggiati e/o portatori di handicap, e delle patologie mediche con le erogazioni effettuate a favore di alcune strutture sanitarie per l'acquisto di apparecchiature specialistiche.

Tra le iniziative della Fondazione nel mondo culturale va ricordato il “Premio Letterario G. Mazzotti”, il sostegno a varie associazioni culturali locali, agli Istituti musicali Malipiero di Montebelluna e di Asolo, all’Asolo Musica e all’Istituto Cavanis di Possagno. Attiva è stata, inoltre, la collaborazione per la nascita del museo interattivo di Crocetta del Montello “La terra e l’uomo”.

Nell’ottica della salvaguardia del patrimonio della tradizione locale, la Fondazione ha contribuito infine alla realizzazione dell’annuale “Palio del Vecchio Mercato”, tipica manifestazione montebellunese.

## IL CONTO ECONOMICO

Il 1998 si è chiuso con un utile netto di 30,043 miliardi, registrando una crescita di circa il 20% rispetto al 1997.

Per facilitare l’analisi delle componenti che hanno concorso alla formazione di tale risultato si riportano qui di seguito i principali aggregati di conto economico riclassificato in forma scalare.

Conto economico riclassificato	1998	1997	variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	107.546	111.307	-3.761	-3,38
Proventi d’intermediazione e diversi	76.219	62.742	13.477	21,48
<b>Margine d’intermediazione</b>	<b>183.765</b>	<b>174.049</b>	<b>9.716</b>	<b>5,58</b>
Spese per il personale	60.998	62.046	-1.048	-1,69
Altre spese amministrative	43.024	47.752	-4.728	-9,90
<b>Risultato lordo di gestione</b>	<b>79.743</b>	<b>64.251</b>	<b>153.492</b>	<b>24,11</b>
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali, accantonamenti, rettifiche e riprese di valore	24.167	36.247	-12.080	-33,33
<b>Utile delle attività ordinarie</b>	<b>55.576</b>	<b>28.004</b>	<b>27.572</b>	<b>98,46</b>
Utile (perdita) straordinario	1.730	5.429	3.699	-68,13
Accantonamento a riserva, imposte sul reddito d’esercizio	27.263	8.369	18.894	225,76
<b>Utile netto d’esercizio</b>	<b>30.043</b>	<b>25.064</b>	<b>4.979</b>	<b>19,87</b>

Il processo di cambiamento strutturale dei ricavi derivanti dalla gestione del denaro è ben visibile. Il  **margine d’interesse**, infatti, pur rimanendo la fonte di maggior reddito, ha assunto nel ’98 un peso più contenuto sul margine d’intermediazione totale (58,5% nel ’98 contro il 64% del ’97), raggiungendo i 107.546 milioni a fronte dei 111.307 milioni del 1997. Tale incidenza, ascrivibile essenzialmente alla riduzione della forbice tassi, in sintonia con quanto accaduto a livello di sistema, è stata comunque contrastata da un’attenta politica commerciale volta a contenerne la possibile ripercussione negativa sulla redditività aziendale. Gli interessi attivi da clientela, infatti, che ammontavano a fine anno a 144.260 milioni contro i 143.703 milioni del ’97, sono comunque aumentati (+0,4%) grazie ad una intensa attività volta all’incremento dei volumi.

Quanto sopra esposto è bene evidenziato nella tabella sottostante che analizza in modo specifico le componenti del margine interesse clienti. Si rileva, in particolare, che l’apporto alla redditività complessiva del comparto è aumentata considerevolmente per l’andamento asimmetrico tra interessi attivi e passivi.

<b>Margine interessi clienti</b>	<b>1998</b>	<b>1997</b>	<b>variazione</b>	
			<b>assoluta</b>	<b>%</b>
Interessi da clientela ordinaria	142.980	141.817	1.163	0,82
Interessi di mora	1.280	1.886	-606	-32,13
<b>Interessi attivi da clienti</b>	<b>144.260</b>	<b>143.703</b>	<b>557</b>	<b>0,39</b>
Interessi a clientela ordinaria	78.531	106.573	-28.042	-26,31
<b>Margine clienti</b>	<b>65.729</b>	<b>37.130</b>	<b>28.599</b>	<b>77,02</b>
Interessi su pronti contro termine clienti	10.095	17.095	-7.000	-40,95
<b>Margine interesse clienti totale</b>	<b>55.634</b>	<b>20.035</b>	<b>35.599</b>	<b>177,68</b>

Al raggiungimento del **margine d'intermediazione** complessivo contribuiscono, oltre al margine d'interesse, il differenziale sulle commissioni incassate e pagate, l'utile da negoziazione titoli e cambi, i differenziali netti su strumenti derivati e gli altri proventi.

Sono stati proprio i ricavi da servizi derivanti dalla gestione caratteristica a fornire il maggior contributo al risultato complessivo. Oltre ad aver registrato una buona dinamica rispetto all'esercizio precedente (45,3%), è cresciuto anche il loro peso sul margine d'intermediazione, passando dal 22,7% del '97 al 31,3% nel '98.

L'incremento è derivato dallo spostamento del risparmio della clientela verso forme tecniche di raccolta indiretta ed in particolare di risparmio gestito. Ciò ha consentito di aumentare considerevolmente le commissioni legate alle attività di collocamento titoli, quote di fondi comuni e gestioni patrimoniali.

Le attività di negoziazione della proprietà, comprensive dei risultati della negoziazione titoli e cambi, dei differenziali positivi e negativi dei contratti derivati e dalle plusvalenze e minusvalenze del portafoglio titoli di proprietà, hanno contribuito positivamente alla redditività aziendale, anche se la dinamica è inferiore rispetto a quanto realizzato lo scorso anno.

Nel 1998 si conferma quindi la progressiva modifica strutturale, in atto anche a livello di sistema, relativamente al crescente contributo dei ricavi da servizi al margine d'intermediazione: tale componente infatti ha concorso per il 41,5% alla sua formazione a fronte del 36% rilevabile per il '97.

<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1998</b>	<b>1997</b>	<b>variazione</b>	
			<b>assoluta</b>	<b>%</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>107.546</b>	<b>111.307</b>	<b>-3.761</b>	<b>-3,38</b>
Differenziale commissioni	43.529	30.171	13.358	44,27
Utili da negoziazione	16.109	18.088	-1.979	-10,94
Differenziali su strumenti derivati	2.612	5.093	-2.481	-48,71
Altri proventi di gestione	13.969	9.390	4.579	48,76
<b>Proventi di intermediazione e diversi</b>	<b>76.219</b>	<b>62.742</b>	<b>13.477</b>	<b>21,48</b>
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>183.765</b>	<b>174.049</b>	<b>9.716</b>	<b>5,58</b>

Il risultato lordo di gestione ha registrato nell'esercizio appena trascorso un più che soddisfacente incremento (+24,1%), determinato, oltre che dai buoni risultati dell'attività d'intermediazione, dalla discesa dei costi amministrativi nelle componenti relative al personale e diversi.

<b>Risultato lordo di gestione</b>	<b>1998</b>	<b>1997</b>	<b>variazione</b>	
			<b>assoluta</b>	<b>%</b>
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>183.765</b>	<b>174.049</b>	<b>9.716</b>	<b>5,58</b>
Spese per il personale	60.998	62.046	-1.048	-1,69
Costi e spese diverse	35.992	38.785	-2.793	-7,20
Imposte indirette e tasse	7.032	8.967	-1.935	-21,58
<b>Totale spese amministrative</b>	<b>104.022</b>	<b>109.798</b>	<b>-5.776</b>	<b>-5,26</b>
<b>Risultato lordo di gestione</b>	<b>79.743</b>	<b>64.251</b>	<b>15.492</b>	<b>24,11</b>

<b>Indici di bilancio</b>	<b>1997</b>	<b>1998</b>
<b>indici di performance:</b>		
• ROE (risultato netto di gestione/mezzi propri)	6,01%	7,09%
• ROA (risultato netto/totale attivo)	0,81%	0,90%
• marg.interesse/fondi intermediati	3,60%	3,22%
• marg.intermediazione/fondi intermediati	5,63%	5,50%
• ricavi da servizi (comprensivi dei proventi da operazioni finanziarie) /marg.intermediazione	36,05%	41,48%
<b>indici di struttura e produttività:</b>		
• mezzi propri/totale attivo	14,31%	13,58%
• raccolta clientela/totale attivo	66,64%	66,88%
• impieghi clientela/raccolta clientela	86,46%	93,91%
• numero dipendenti/numero sportelli	11,00	11,30
• impieghi clientela/totale attivo	57,62%	62,81%
<b>indici di efficienza e rischiosità:</b>		
• ricavi da servizi (comprensivi dei proventi da operazioni finanziarie) /fondi intermediati	2,03%	2,28%
• costi operativi (escluse le rettifiche di valore su immobilizzazioni) /fondi intermediati	3,55%	3,11%
• crediti in sofferenza netti in linea capitale/patrimonio netto	13,34%	11,46%
• crediti in sofferenza netti in linea capitale/impieghi	3,31%	2,48%

## PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA

Proposta di approvazione del bilancio e di destinazione dell'utile

Signori Azionisti,

nel rispetto delle disposizioni di legge e statutarie, sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio dell'esercizio 1998 e Vi proponiamo che l'utile netto di lire 30.042.699.621 sia ripartito come segue:

• alla "riserva legale" in ragione del 10% dell'ammontare dell'utile netto	L.	3.004.269.962
• alla "riserva straordinaria"	L.	3.316.364.518
• agli azionisti per dividendo 1998 in ragione di lire 1.200 per azione a godimento intero	L.	23.046.104.400
• al Consiglio di Amministrazione in ragione del 2,50% dopo detratto quanto assegnato alla riserva legale a norma dell'art. 47 dello Statuto sociale	L.	675.960.741
<b>Tornano</b>	<b>L.</b>	<b>30.042.699.621</b>

*Signori Azionisti,*

un saluto ed un ringraziamento per la collaborazione avuta, va agli Organi centrali e periferici di Banca d'Italia, ed in particolare al Governatore dott. Antonio Fazio, al Direttore della Filiale di Treviso dott. Giacomo Bellecca ed al Suo Vice dott. Giovanni Blasich.

Un doveroso ringraziamento va pure all'Associazione Nazionale fra le Banche Popolari e personalmente al Presidente dott. Siro Lombardini, al Presidente Onorario prof. Francesco Parrillo e al Direttore Generale dott. Giorgio Carducci, all'Ufficio Italiano dei Cambi, all'Associazione Bancaria Italiana, all'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane.

Al Direttore Generale Vincenzo Consoli, ai Vice Direttori Generali Armando Bressan e Romeo Feltrin e al Personale tutto, di ogni ordine e grado, giunga la nostra attestazione di stima per la professionalità, l'impegno ed il senso di responsabilità sempre dimostrati.

E' doveroso infine rivolgere il nostro commosso pensiero alla memoria dei dipendenti prematuramente scomparsi signori sen. Michele Amorena e Roberto Buranello. Ai loro familiari rinnoviamo il nostro più profondo cordoglio.

Montebelluna, 23 marzo 1999

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

dott. Flavio Trinca



BILANCIO  
AL 31 DICEMBRE 1998

## STATO PATRIMONIALE

<b>ATTIVO</b>	<b>1998</b>		<b>1997</b>
10 Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali		16.885.198.288	14.735.357.461
20 Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali		194.603.629.937	193.004.026.019
30 Crediti verso banche:		238.646.781.901	471.926.235.385
(a) a vista	59.209.817.818		23.323.775.835
(b) altri crediti	179.436.964.083		448.602.459.550
40 Crediti verso clientela di cui:		2.098.815.137.582	1.781.557.924.834
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	234.800.723		243.424.736
50 Obbligazioni e altri titoli di debito:		474.206.957.606	330.324.668.323
(a) di emittenti pubblici	209.490.027.196		93.153.406.169
(b) di banche di cui:	245.472.891.744		236.377.160.929
titoli propri	11.407.662.193		2.777.818.130
(c) di enti finanziari di cui:	605.000		0
titoli propri	0		0
(d) di altri emittenti	19.243.433.666		794.101.225
60 Azioni, quote e altri titoli di capitale		33.585.361.833	10.460.756.028
70 Partecipazioni		22.787.551.445	17.865.256.046
80 Partecipazioni in imprese del gruppo		56.832.939.020	56.732.939.020
90 Immobilizzazioni immateriali di cui:		7.394.975.661	2.346.290.513
- costi di impianto	0		0
- avviamento	0		0
100 Immobilizzazioni materiali		37.455.425.329	37.970.695.644
130 Altre attività		129.587.426.788	147.349.443.482
140 Ratei e risconti attivi:		30.690.270.803	27.654.191.945
(a) ratei attivi	29.939.091.846		25.845.618.796
(b) risconti attivi di cui:	751.178.957		1.808.573.149
- disaggio di emissione su titoli	0		0
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>3.341.491.656.193</b>	<b>3.091.927.784.700</b>

IL VICE DIRETTORE GENERALE  
CAPO CONTABILE  
rag. Armando Bressan

IL DIRETTORE GENERALE  
rag. Vincenzo Consoli

<b>PASSIVO</b>	<b>1998</b>	<b>1997</b>
10 Debiti verso banche:	476.767.377.955	415.421.978.974
(a) a vista	56.666.203.620	28.412.451.889
(b) a termine o con preavviso	420.101.174.335	387.009.527.085
20 Debiti verso clientela:	1.225.654.133.738	1.176.609.291.797
(a) a vista	1.074.008.752.303	944.638.536.615
(b) a termine o con preavviso	151.645.381.435	231.970.755.182
30 Debiti rappresentati da titoli:	1.009.174.561.820	883.993.243.933
(a) obbligazioni	768.212.712.926	532.510.542.053
(b) certificati di deposito	240.961.848.894	351.482.701.880
(c) altri titoli	0	0
40 Fondi di terzi in amministrazione	234.800.723	243.424.736
50 Altre passività	101.871.134.768	106.250.982.328
60 Ratei e risconti passivi:	10.861.421.055	11.450.824.913
(a) ratei passivi	5.686.051.578	7.966.500.384
(b) risconti passivi	5.175.369.477	3.484.324.529
70 Trattamento di fine rapporto di lavorosubordinato	21.401.927.207	20.413.896.924
80 Fondi per rischi ed oneri:	32.332.192.589	25.614.765.021
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	0	0
(b) fondi imposte e tasse	27.446.056.032	19.726.387.725
(c) altri fondi	4.886.136.557	5.888.377.296
90 Fondi rischi su crediti	9.292.431.100	9.565.716.320
100 Fondo per rischi bancari generali	1.000.000.000	0
120 Capitale	96.025.435.000	96.025.435.000
130 Sovrapprezzi di emissione	210.446.572.404	210.183.284.494
140 Riserve:	105.632.606.538	100.336.098.720
(a) riserva legale	31.364.307.406	28.856.793.669
(b) riserva per azioni o quote proprie	0	0
(c) riserve statutarie	0	0
(d) altre riserve	74.268.299.132	71.479.305.051
150 Riserve di rivalutazione	10.754.361.675	10.754.361.675
170 Utile d'esercizio	30.042.699.621	25.064.479.865
<b>Totale del passivo</b>	<b>3.341.491.656.193</b>	<b>3.091.927.784.700</b>

IL PRESIDENTE  
dott. Flavio Trinca

I SINDACI  
dott. Fulvio Zanatta  
dott. Fanio Fanti, dott. Bruno Sonogo



<b>GARANZIE E IMPEGNI</b>		<b>1998</b>	<b>1997</b>
10	Garanzie rilasciate	146.328.974.154	131.807.574.787
	di cui:		
	- accettazioni	11.454.023.777	8.598.853.525
	- altre garanzie	134.874.950.377	123.208.721.262
20	Impegni	32.859.145.259	553.194.958.743
	di cui:		
	- per vendite con obbligo di riacquisto	0	0

IL VICE DIRETTORE GENERALE  
 Capo Contabile  
 rag. Armando Bressan

IL DIRETTORE GENERALE  
 rag. Vincenzo Consoli

IL PRESIDENTE  
 dott. Flavio Trinca

I SINDACI  
 dott. Fulvio Zanatta  
 dott. Fanio Fanti, dott. Bruno Sonogo

## CONTO ECONOMICO

	<b>1998</b>	<b>1997</b>
10 Interessi attivi e proventi assimilati	206.360.579.582	232.807.635.679
di cui:		
- su crediti verso clientela	144.259.655.280	143.702.440.997
- su titoli di debito	46.305.913.777	50.005.393.277
20 Interessi passivi e oneri assimilati	100.514.600.677	121.753.403.098
di cui:		
- su debiti verso clientela	28.986.846.241	46.510.289.564
- su debiti rappresentati da titoli	48.543.919.365	60.063.433.714
30 Dividendi e altri proventi:	1.699.819.632	251.542.294
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	318.424.343	3.280.104
(b) su partecipazioni	881.395.789	248.262.190
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	499.999.500	0
40 Commissioni attive	48.947.628.855	34.856.257.743
50 Commissioni passive	5.418.869.278	4.685.097.301
60 Profitti da operazioni finanziarie	18.721.109.391	23.180.819.612
70 Altri proventi di gestione	13.968.971.055	9.390.242.766
80 Spese amministrative:	104.022.248.395	109.798.185.790
(a) spese per il personale	60.998.272.002	62.046.018.351
di cui:		
- salari e stipendi	44.617.286.030	43.753.933.307
- oneri sociali	11.825.637.110	14.221.957.678
- trattamento di fine rapporto	3.252.432.444	3.027.138.228
- trattamento di quiescenza e simili	1.302.916.418	1.042.989.138
(b) altre spese amministrative	43.023.976.393	47.752.167.439
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	4.968.093.748	4.937.955.520
110 Altri oneri di gestione	765.628.581	955.008.331
120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	18.143.192.452	29.480.942.737
130 Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	1.619.838.043	1.014.074.864
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	1.279.861.744	1.886.250.875
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	1.308.413.704	0
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	679.044.771	0
170 Utile delle attività ordinarie	55.576.082.750	28.003.729.306
180 Proventi straordinari	3.881.572.678	5.911.439.539
190 Oneri straordinari	2.151.655.807	481.688.980
200 Utile straordinario	1.729.916.871	5.429.750.559
210 Variazione del fondo per rischi bancari generali	- 1.000.000.000	8.000.000.000
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	26.263.300.000	16.369.000.000
<b>230 Utile d'esercizio</b>	<b>30.042.699.621</b>	<b>25.064.479.865</b>

IL VICE DIRETTORE GENERALE  
CAPO CONTABILE  
rag. Armando Bressan

IL DIRETTORE GENERALE  
rag. Vincenzo Consoli

IL PRESIDENTE  
dott. Flavio Trinca

I SINDACI  
dott. Fulvio Zanatta  
dott. Fania Fanti, dott. Bruno Sonogo





## **NOTA INTEGRATIVA**

---

### **CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO**

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, ed è corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione dell'impresa, così come previsto dal D.Lgs. 87/92 che ha disciplinato, in attuazione delle direttive comunitarie n. 86/635 e n. 89/117, i conti annuali e consolidati delle banche.

La presente nota integrativa, i cui dati sono espressi in milioni di lire, ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi del bilancio, e contiene le informazioni richieste dalle disposizioni del decreto legislativo sopra indicato, dal provvedimento della Banca d'Italia n. 14 del 16 gennaio 1995 e da altre leggi. Inoltre, vengono fornite tutte le indicazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non specificatamente richieste. Pertanto alla nota integrativa sono allegati i seguenti documenti:

- A - prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto;
- B - prospetto delle rivalutazioni effettuate (art. 10, Legge 72/83);
- C - elenco delle partecipazioni;
- D - rendiconto finanziario;
- E - elenco delle obbligazioni convertibili in azioni (art. 2, lett. b, D.P.R. 137/75);
- F - bilanci delle società controllate (art. 2429, comma 3, C.C.).

Il bilancio è certificato dalla società di revisione Grant Thornton Spa a seguito dell'incarico conferito dal Consiglio di Amministrazione per il triennio 1996/1998.

## **PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE**

---

In particolare:

- *Costanza valutativa*: i criteri per la redazione sono applicati con continuità nel corso del tempo salvo che nei casi espressamente indicati nelle parti successive della presente nota integrativa.
- *Prevalenza della sostanza sulla forma*: il bilancio è redatto privilegiando ove possibile la rappresentazione della sostanza sulla forma ed il momento del regolamento delle operazioni su quello della contrattazione al fine di fornire una corretta rappresentazione della situazione finanziaria.
- *Continuità dell'impresa*: le valutazioni di bilancio sono fatte nella prospettiva della continuità dell'attività dell'impresa, cioè con riferimento all'ipotesi di funzionamento dell'impresa stessa.
- *Prudenza*: nel bilancio sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio salvo quanto previsto dagli specifici criteri di valutazione. Si tiene inoltre conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio che siano venuti a conoscenza dopo la chiusura dell'esercizio.
- *Competenza*: i proventi e gli oneri vengono rilevati per competenza.
- *Separatezza valutativa*: le attività e passività in bilancio e fuori bilancio sono valutate separatamente, cioè non sulla base di valutazioni di tipo globale, salvo quanto previsto al punto successivo.
- *Coerenza valutativa*: le attività e passività in bilancio e fuori bilancio, collegate tra di loro, sono valutate in modo coerente, utilizzando cioè criteri omogenei.

I principi adottati, di seguito esposti, sono stati concordati con il Collegio Sindacale ove previsto dalla normativa.

### **SEZIONE 1 - L'ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE**

---

#### **1. Crediti, garanzie e impegni**

Il valore dei crediti iscritto in bilancio, comprensivo degli interessi contrattuali e di mora maturati, coincide con quello del loro presumibile realizzo. Tale valore è ottenuto deducendo dall'ammontare complessivamente erogato le stime di perdita in linea capitale e per interessi, definite sulla base di specifiche analisi. Il valore originario dei crediti sarà corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se venissero meno i motivi delle rettifiche di valore effettuate.

Sono inoltre state eseguite valutazioni secondo l'andamento storico delle perdite subite e, il fondo iscritto è ritenuto congruo tenuto conto anche della natura fiscale degli accantonamenti.

Le garanzie rilasciate sono iscritte al valore complessivo dell'impegno assunto.

I titoli e i cambi da ricevere sono esposti al prezzo a termine, contrattualmente stabilito con la controparte.

Gli impegni a erogare fondi, assunti nei confronti delle controparti e della clientela, sono iscritti per l'ammontare da regolare.

## **2. Titoli e operazioni “fuori bilancio” (diverse da quelle su valute)**

### **2.1 Titoli immobilizzati**

I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono destinati ad essere utilizzati durevolmente e perciò rappresentano per l'Azienda un investimento stabile. Essi sono contabilizzati e valutati al costo di acquisto; tale valore è rappresentativo della situazione patrimoniale e di solvibilità dell'emittente.

### **2.2 Titoli non immobilizzati**

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al minore tra il costo, determinato secondo il metodo LIFO a scatti su base annuale, ed il prezzo di mercato risultante:

- per i titoli negoziati su mercati organizzati, dalla media aritmetica dei prezzi dell'ultimo mese;
- per i titoli non quotati, italiani ed esteri, dal presumibile valore di realizzazione, ottenuto attualizzando i flussi finanziari futuri a tassi di mercato correnti.

Il costo originario sarà corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se verranno meno i motivi della rettifica di valore.

Le operazioni “pronti contro termine” su titoli, che prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli stessi, sono esposte come operazioni finanziarie di raccolta o di impiego. Il costo della provvista ed il provento dell'impiego, costituiti dalle cedole maturate sui titoli e dal differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine dei medesimi, vengono iscritti per competenza nelle voci economiche accese agli interessi. Gli scarti di emissione sono stati calcolati secondo il dettato dell'art. 8 del D.L. 27/12/1994, facendo concorrere la quota maturata alla formazione del reddito imponibile dell'esercizio.

Per quanto riguarda i contratti derivati le modalità di riconoscimento a conto economico dei differenziali maturati su tali operazioni sono di seguito esposte:

#### *- Contratti di copertura*

Gli elementi dell'attivo e del passivo, nonché i relativi contratti, sono valutati distintamente. I differenziali sono registrati nelle voci accese agli interessi attivi e passivi coerentemente ai costi ed ai ricavi generati dagli elementi coperti, secondo il principio della competenza economica e temporale.

#### *- Contratti di intermediazione per conto della clientela*

Le commissioni sono registrate nell'esercizio di stipulazione dei contratti, mentre i differenziali sui premi sono contabilizzati in base alla durata degli stessi.

#### *- Operazioni “fuori bilancio” su titoli*

I criteri di valutazione previsti per le categorie dei “titoli non immobilizzati” sono applicati anche ai titoli relativi alle operazioni “fuori bilancio”.

Le operazioni in titoli “fuori bilancio” collegate tra loro oppure collegate con titoli in portafoglio sono valutate in modo fra loro coerente.

## **3. Partecipazioni**

Le partecipazioni sono valutate al costo determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito in sede di conferimento. Il costo viene ridotto per

perdite durevoli di valore, nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili tali da assorbirle.

I dividendi ed il relativo credito d'imposta sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono incassati, che coincide con quello in cui vengono deliberati.

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

Le operazioni in valuta sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse.

Le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio" a pronti in valuta sono convertite in lire ai cambi di fine esercizio, l'effetto di tale valutazione viene imputato a conto economico.

Le operazioni "fuori bilancio" a termine sono valutate:

- se di copertura, al cambio di fine esercizio; i differenziali tra cambio a termine e cambio a pronti di queste operazioni sono iscritti al conto economico secondo una distribuzione temporale coerente con quella di registrazione degli interessi prodotti dalle attività o passività coperte;
- se di negoziazione, ai corrispondenti cambi a termine in vigore a fine esercizio.

Le partecipazioni e i titoli per negoziazione in valuta sono mantenuti al cambio storico di acquisto.

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

#### **5. Immobilizzazioni materiali**

Sono registrate al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, rettificato per taluni beni in applicazione di specifiche leggi di rivalutazione monetaria; l'ammontare iscritto in bilancio è ottenuto deducendo dal valore contabile così definito gli ammortamenti effettuati.

Le immobilizzazioni sono ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economiche - tecniche, determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Tale criterio è pure in linea con le aliquote fiscalmente ammesse.

Le spese di manutenzione e riparazione che non comportano un incremento del valore patrimoniale dei cespiti vengono addebitate al conto economico dell'esercizio, mentre quelle aventi natura incrementativa sono capitalizzate attribuendole alle specifiche immobilizzazioni tecniche alle quali si riferiscono.

#### **6. Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo di acquisto, comprendente gli oneri accessori, e ammortizzate sistematicamente, in relazione al loro potenziale utilizzo.

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà utilizzati sulla base di contratti di locazione sono iscritti all'attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

#### **7. Altri aspetti**

##### *Altri crediti e debiti*

Gli altri crediti e debiti sono esposti al valore nominale. Tale valore per i primi esprime il presumibile valore di realizzo.

##### *Ratei e risconti*

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a più esercizi, al fine di rispettare il principio della competenza temporale.

Sono stati concordati con il Collegio Sindacale e calcolati tenendo conto per gli interessi dei



tassi che regolano i singoli rapporti e, per i costi e ricavi, di elementi certi e della competenza. Alcuni sono stati portati direttamente in aumento dei conti del passivo a cui si riferiscono, in quanto tale rappresentazione risulta tecnicamente più appropriata.

#### *Fondi di terzi in amministrazione*

Rappresentano il debito in essere a fine esercizio nei confronti dei terzi mandanti. Tale debito si movimentava per:

- valore nominale delle disponibilità liquide accreditate dai mandanti ed impiegate per conto degli stessi;
- incrementi maturati nell'esercizio ed in esercizi precedenti a fronte dell'amministrazione di tali disponibilità. Gli incrementi sono rappresentati dallo sbilancio tra ricavi maturati e costi sostenuti nell'amministrazione medesima;
- prelievi effettuati dai mandanti di disponibilità precedentemente accreditate.

#### *Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato*

La voce riflette, al netto degli anticipi, le indennità maturate a favore del personale in servizio alla data di chiusura dell'esercizio, determinate a norma della Legge 29 maggio 1982 n. 297.

#### *Fondi per rischi ed oneri*

Il fondo imposte e tasse rappresenta l'accantonamento delle imposte sul reddito effettuato in base a una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente e differito e sul patrimonio, in relazione alle norme tributarie in vigore.

#### *Fondi rischi su crediti*

Detti fondi sono costituiti a titolo di scelta prudenziale di bilancio per coprire ulteriori eventualità di rischio su crediti, tenuto conto della situazione economica e della composizione del portafoglio crediti.

#### *Fondi rischi bancari generali*

Tale fondo è destinato alla copertura del rischio generale di impresa e, pertanto, ha natura di patrimonio netto.

## **SEZIONE 2 - LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI**

---

### **2.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie**

Nessuna rettifica effettuata.

### **2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie**

Usfruendo delle agevolazioni consentite dall'art. 71, comma 6, del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, sono state accantonate al fondo rischi su crediti lire 1.280 milioni relative agli interessi di mora maturati nell'esercizio per i quali è prevedibile l'integrale recupero e così riassunti:

	Esercizio corrente	Esercizi precedenti	Totale
Accantonamento fondo rischi su crediti (parziale voce 90)	1.280	5.959	7.239

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### SEZIONE 1 - I CREDITI

#### 1.1 Dettaglio della voce 30 "crediti verso banche"

	31/12/1998	31/12/1997
a) crediti verso banche centrali	28.997	76.082
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0
c) operazioni pronti contro termine	0	0
d) prestito di titoli	0	0

Il tasso di remunerazione della riserva obbligatoria presso la Banca d'Italia nel corso del 1998 è stato:

da 01/01/1998	5,00%
da 15/01/1998	4,50%
da 15/05/1998	4,00%
da 04/12/1998	3,50%
da 28/12/1998	2,75%

Durante l'esercizio 1998 gli interventi dell'Istituto di emissione hanno ridotto notevolmente l'aggregato soggetto alla riserva obbligatoria la cui consistenza media è stata di lire 71 miliardi circa.

#### 1.2 Dettaglio della voce 40 "crediti verso clientela"

	31/12/1998	31/12/1997
a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	29.689	15.152
b) operazioni pronti contro termine	0	0
c) prestito di titoli	0	0

#### 1.3 Crediti verso clientela garantiti

	31/12/1998	31/12/1997
a) da ipoteche	502.100	378.234
b) da pegni su:	38.536	65.728
1 - depositi di contante	12.714	32.392
2 - titoli	25.822	32.203
3 - altri valori	0	1.133
c) da garanzie di:	603.259	564.808
1 - Stati	0	0
2 - altri enti pubblici	0	0
3 - banche	5	833
4 - altri operatori	603.254	563.975
<b>Totale</b>	<b>1.143.895</b>	<b>1.008.770</b>

#### 1.4 Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

	31/12/1998	31/12/1997
Crediti in sofferenza	59.265	66.482

La diminuzione è dovuta a: - incasso di crediti;  
- stralcio di crediti verso procedure concorsuali;  
- cessione pro soluto di crediti di difficile o dubbio recupero.

#### 1.5 Crediti per interessi di mora

	31/12/1998	31/12/1997
a) crediti in sofferenza	7.260	7.458
b) altri crediti	23	55
<b>Totale</b>	<b>7.283</b>	<b>7.513</b>

#### 1.6 Situazione dei crediti per cassa al 31/12/1998 Istituzioni creditizie

Categorie valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	0	0	0
A.1 Sofferenze	0	0	0
A.2 Incagli	0	0	0
A.3 Crediti in corso di Ristrutturazione	0	0	0
A.4 Crediti ristrutturati	0	0	0
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	0	0	0
B. Crediti in bonis	238.647	0	238.647

#### 1.7 Situazione dei crediti per cassa al 31/12/1998 Clientela ordinaria

Categorie valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	116.026	22.311	93.715
A.1 Sofferenze	79.911	20.646	59.265
A.2 Incagli	36.115	1.665	34.450
A.3 Crediti in corso di Ristrutturazione	0	0	0
A.4 Crediti ristrutturati	0	0	0
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	0	0	0
B. Crediti in bonis	2.005.100	0	2.005.100

I crediti in sofferenza rappresentano l'esposizione per cassa nei confronti di soggetti in stato di insolvenza per il cui recupero sono state iniziate azioni giudiziali o, comunque, azioni volte al rientro dell'esposizione.

Per incagli si intendono quei crediti nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo.

### Composizione della voce 10 “Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali”

	31/12/1998		31/12/1997	
	lire	valuta	lire	valuta
Biglietti e monete	15.430	1.247	13.737	997
Conti correnti postali liberi	208	0	1	0
<b>Totale</b>	<b>15.638</b>	<b>1.247</b>	<b>13.738</b>	<b>997</b>

### Composizione della voce 30 “Crediti verso banche”

	31/12/1998		31/12/1997	
	lire	valuta	lire	valuta
Crediti verso l'Istituto di emissione	28.997	0	76.082	0
Depositi presso banche	155.600	28.027	315.000	63.614
Operazioni pronti contro termine	0	0	0	0
Conti correnti per servizi resi	8.315	13.890	8.240	4.410
Finanziamenti	848	2.970	1.443	2.945
Altri rapporti	0	0	192	0
<b>Totale</b>	<b>193.760</b>	<b>44.887</b>	<b>400.957</b>	<b>70.969</b>

La diminuzione è principalmente dovuta a minori depositi in lire e in valuta, e riduzione della riserva obbligatoria.

### Composizione della voce 40 “Crediti verso clientela”

	31/12/1998		31/12/1997	
	lire	valuta	lire	valuta
Conti correnti	930.780	15.264	888.179	6.045
Finanziamenti import-export	62.036	419.161	59.483	336.546
Portafoglio scontato	39.055	0	17.276	0
Mutui ipotecari	371.040	0	258.135	0
Altre sovvenzioni	198.113	0	129.375	0
Crediti in sofferenza	59.265	0	66.482	0
Altri crediti	4.069	32	20.037	0
<b>Totale</b>	<b>1.664.358</b>	<b>434.457</b>	<b>1.438.967</b>	<b>342.591</b>

L'importo complessivo dei crediti erogati è esposto in bilancio al valore di presumibile realizzo.

## SEZIONE 2 - I TITOLI

### 2.1 I titoli immobilizzati

Voci/Valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	19.723	19.110
1.1 Titoli di Stato:	0	0
- quotati	0	0
- non quotati	0	0
1.2 Altri titoli	19.723	19.110
- quotati	0	0
- non quotati	19.723	19.110
2. Titoli di capitale	32.918	30.131
- quotati	0	0
- non quotati	32.918	30.131
<b>Totali</b>	<b>52.641</b>	<b>49.241</b>

Il portafoglio è rappresentato da titoli che sono stati specificatamente individuati come immobilizzazioni, sulla base di apposite delibere adottate all'atto dell'acquisto, al fine di ottenere redditi stabilizzati nel medio lungo termine.

Al 31/12/1998 il valore di mercato dei titoli evidenziava una minusvalenza di lire 3.400 milioni rispetto al valore contabile. Tuttavia alla data di redazione del bilancio tale minusvalenza è stata completamente recuperata ed il valore di mercato indica una plusvalenza di lire 1.905 milioni.

### Derivati immobilizzati

I titoli di debito non quotati, pari ad un valore di bilancio di lire 19.723 milioni, sono stati acquistati in asset swap al fine di stabilizzare i flussi reddituali nel medio lungo termine. Sull'IRS relativo all'asset swap, in base al valore corrente al 31/12/1998, esiste una minusvalenza potenziale di lire 7.563 milioni. Tuttavia per effetto di tale operazione, il conto economico aziendale beneficerà nei prossimi anni, fino alla scadenza dei titoli fissata per l'anno 2017, di maggiori flussi reddituali per complessive lire 8.198 milioni.

### 2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

A. Esistenze iniziali	8.106
B. Aumenti	60.521
B1. Acquisti	47.586
B2. Riprese di valore	679
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	12.256
B4. Altre variazioni	0
C. Diminuzioni	15.986
C1. Vendite	14.678
C2. Rimborsi	0
C3. Rettifiche di valore	1.308
di cui:	0
- svalutazioni durature	0
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	0
C5. Altre variazioni	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>52.641</b>

### 2.3 Titoli non immobilizzati

Voci/Valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	649.087	652.954
1.1 Titoli di Stato	396.160	400.698
- quotati	141.165	145.698
- non quotati	254.995	255.000
1.2 Altri titoli	252.927	252.256
- quotati	13.740	13.628
- non quotati	239.187	238.628
2. Titoli di capitale	668	627
- quotati	209	289
- non quotati	459	338
<b>Totali</b>	<b>649.755</b>	<b>653.581</b>

La valutazione dei titoli, quotati e non, ha fatto emergere rettifiche di valore/minusvalenze per lire 714 milioni, che sono state imputate al conto economico. Per contro le riprese di valore, su titoli svalutati in precedenti esercizi e ancora in portafoglio, sono state pari a lire 15 milioni, anch'esse portate a conto economico.

Come risulta dal prospetto sopra riportato, si evidenziano plusvalenze potenziali non contabilizzate in bilancio per lire 4.548 milioni rispetto ai valori di mercato, così come definiti nella precedente Parte A - Sezione 1 relativa ai criteri di valutazione.

La Banca detiene in portafoglio lire 11.408 milioni di obbligazioni di propria emissione provenienti da negoziazioni con clientela nel mercato secondario.

Le valutazioni delle operazioni "fuori bilancio" relative alle compravendite di titoli non ancora regolate e dei contratti di asset swap, ha fatto registrare potenziali plusvalenze per lire 601 milioni non contabilizzate in ossequio a criteri prudenziali e di certezza.

### 2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

A. Esistenze iniziali	525.684
B. Aumenti	7.548.212
B1. Acquisti	7.538.495
- Titoli di debito	7.411.412
+ titoli di Stato	6.720.017
+ altri titoli	691.395
- Titoli di capitale	127.083
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	15
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	0
B4. Altre variazioni	9.702
C. Diminuzioni	7.424.141
C1. Vendite e rimborsi	7.411.171
- Titoli di debito	7.290.731
+ titoli di Stato	6.614.577
+ altri titoli	676.154
- Titoli di capitale	120.440
C2. Rettifiche di valore	714
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	12.256
C5. Altre variazioni	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>649.755</b>

I titoli di proprietà della Banca sono classificati in bilancio come segue:

	31/12/1998	31/12/1997
- Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20)	194.604	193.004
- Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	474.207	330.325
- Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	33.585	10.461
<b>Totale</b>	<b>702.396</b>	<b>533.790</b>
di cui: - Titoli immobilizzati	52.641	8.106
- Titoli non immobilizzati	649.755	525.684

### SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

#### 3.1 Partecipazioni rilevanti

Denominazione	Sede	Patrimonio netto	Utile/perdita	Quota %	Valore di bilancio
<b>A. Imprese controllate</b>					
1. Immobiliare Servizi spa	Montebelluna	50.251	104	100%	50.000
2. A.M. Factor spa	Montebelluna	7.984	1.118	100%	6.733
3. A.M. Assicurazioni srl	Montebelluna	108	8	100%	100
<b>B. Imprese sottoposte a influenza notevole</b>					
- nessuna		0	0		0

#### 3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo

	31/12/1998	31/12/1997
a) Attività		
1. crediti verso banche	0	0
di cui: subordinati	0	0
2. crediti verso enti finanziari	28.544	50.903
di cui: subordinati	0	0
3. crediti verso altra clientela	0	0
di cui: subordinati	0	0
4. obbligazioni e altri titoli di debito	0	0
di cui: subordinati	0	0
b) Passività		
1. debiti verso banche	0	0
2. debiti verso enti finanziari	3.543	5.054
3. debiti verso altra clientela	23.513	20.968
4. debiti rappresentati da titoli	0	0
5. passività subordinate	0	0
c) Garanzie e impegni		
1. garanzie rilasciate	29	28
2. impegni	0	0

In dettaglio:

voce a.2 finanziamenti concessi all'A.M. Factor spa

voce b.2 depositi in conto corrente dell'A.M. Factor spa

voce b.3 depositi in conto corrente della Immobiliare Servizi spa e A.M. Assicurazioni srl

voce c.1 fidejussioni rilasciate per conto dell'Immobiliare Servizi spa.

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

	31/12/1998	31/12/1997
a) Attività		
1. crediti verso banche	2.970	2.945
di cui: subordinati	0	0
2. crediti verso enti finanziari	0	0
di cui: subordinati	0	0
3. crediti verso altra clientela	0	0
di cui: subordinati	0	0
4. obbligazioni e altri titoli di debito	113.701	76.408
di cui: subordinati	0	0
b) Passività		
1. debiti verso banche	0	0
2. debiti verso enti finanziari	0	0
3. debiti verso altra clientela	0	0
4. debiti rappresentati da titoli	0	0
5. passività subordinate	0	0
c) Garanzie e impegni		
1. garanzie rilasciate	0	0
2. impegni	0	0

In dettaglio:

voce a.1 nostro deposito in valuta presso banca estera partecipata

voce a.4 obbligazioni in portafoglio di banche italiane partecipate

### 3.4 Composizione della voce 70 "partecipazioni"

	31/12/1998	31/12/1997
a) in banche		
1. quotate	4.679	0
2. non quotate	10.371	10.022
b) in enti finanziari		
1. quotate	0	0
2. non quotate	2.593	2.643
c) altre		
1. quotate	0	0
2. non quotate	5.145	5.200
<b>Totale</b>	<b>22.788</b>	<b>17.865</b>



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

	31/12/1998	31/12/1997
a) in banche		
1. quotate	0	0
2. non quotate	0	0
b) in enti finanziari		
1. quotate	0	0
2. non quotate	6.733	6.733
c) altre		
1. quotate	0	0
2. non quotate	50.100	50.000
<b>Totale</b>	<b>56.833</b>	<b>56.733</b>

L'allegato C alla nota integrativa indica in dettaglio le partecipazioni possedute.

### 3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

#### 3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo

A. Esistenze iniziali		56.733
B. Aumenti		100
B1. Acquisti	100	
B2. Riprese di valore	0	
B3. Rivalutazioni	0	
B4. Altre variazioni	0	
C. Diminuzioni		0
C1. Vendite	0	
C2. Rettifiche di valore	0	
di cui: svalutazioni durature	0	
C3. Altre variazioni	0	
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>56.833</b>
E. Rivalutazioni totali		0
F. Rettifiche totali		0

In dettaglio:

Società	azioni	n.	controvalore
<b>Voce B1</b>			
per acquisto azioni delle seguenti società:			
A.M. Assicurazioni srl	ordinarie	1	100

### 3.6.2 Altre partecipazioni

A. Esistenze iniziali		17.865
B. Aumenti		6.320
B1. Acquisti	5.850	
B2. Riprese di valore	0	
B3. Rivalutazioni	0	
B4. Altre variazioni	470	
C. Diminuzioni		1.397
C1. Vendite	1.383	
C2. Rettifiche di valore	0	
di cui: svalutazioni durature	0	
C3. Altre variazioni	14	
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>22.788</b>
E. Rivalutazioni totali		4.346
F. Rettifiche totali		499

In dettaglio:

Società	azioni	n.	controvalore
<b>Voce B1</b>			
per acquisto azioni delle seguenti società:			
Arca spa	ordinarie	150	150
Arca Vita spa	ordinarie	4.761	48
Banca Centrale per il Leasing - Italease spa	ordinarie	60.594	303
Banca Piccolo Credito Valtellinese scarl	ordinarie	73.000	1.507
Banca Popolare di Intra scarl	ordinarie	40.000	954
Banca Popolare di Novara scarl	ordinarie	150.000	2.218
Banca Popolare Vicentina scarl	ordinarie	1.840	92
Centrosim spa	ordinarie	1.000	119
Euros spa Cefor & Istinform Consulting	ordinarie	184.519	209
Supernet spa	ordinarie	250	250

#### Voce B4

utile cessione delle seguenti partecipazioni:

Banca Popolare "C. Piva" scarl		270
Ges.Fi.Mi. spa		200

#### Voce C1

cessione di partecipazioni:

Banca Popolare "C. Piva" scarl	ordinarie	604	272
Cefor spa	ordinarie	200	209
Fiduciaria Gruppo 2000 spa in liquidazione	ordinarie	2.534	90
Ges.Fi.Mi. spa	ordinarie	144	500
Banca Centrale per il Leasing - Italease spa	ordinarie	60.594	303
Caerfid Soc.Fiduciaria per azioni spa (ex Willmar)	ordinarie	5.760	8

**Voce C3**

perdita su cessione partecipazioni:

Fiduciaria Gruppo 2000 spa in liquidazione	5
Caerfid Soc.Fiduciaria per azioni spa (ex Willmar srl)	9

**SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI****4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali**

	Immobili	Mobili	Totale
A. Esistenze iniziali	31.056	6.915	37.971
B. Aumenti			
B1. Acquisti	241	3.314	3.555
B2. Riprese di valore	0	0	0
B3. Rivalutazioni	0	0	0
B4. Altre variazioni	452	18	470
C. Diminuzioni			
C1. Vendite	1.098	23	1.121
C2. Rettifiche di valore:			
a) ammortamenti	1.196	2.211	3.407
b) svalutazioni durature	0	0	0
C3. Altre variazioni	0	13	13
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>29.455</b>	<b>8.000</b>	<b>37.455</b>
E. Rivalutazioni totali	10.419	0	10.419
F. Rettifiche totali:			
a) ammortamenti	13.389	47.051	60.440
b) svalutazioni durature	0	0	0

Le variazioni sono dovute:

voce B1 *Immobili* - acquisto mediante riscatto per fine locazione finanziaria dell'immobile ad uso funzionale in Torri di Quartesolo

voce B1 *Mobili* - acquisti di "mobili, macchine e attrezzatura varia" di carattere ordinario e strumentale

voce B4 *Immobili e Mobili* - Utilizzo del "fondo ammortamento" relativo a cespiti dismessi o venduti

voce C1 *Immobili* - cessione di immobili non più ad uso funzionale siti in Crespano del Grappa e Milano

voce C1 *Mobili* - vendita o dismissione di cespiti obsoleti e non più utilizzabili

voce C3 *Mobili* - perdita su dismissione di cespiti

Gli ammortamenti sono calcolati secondo la metodologia descritta nei criteri di valutazione, applicando le seguenti aliquote:

- Immobili	3%
- Autovetture	25%
- Macchine elettroniche	20%
- Impianti allarme	30%
- Arredamenti	15%
- Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%
- Attrezzatura di importo unitario inferiore a lire 1 milione	100%

Nel primo anno di entrata in funzione dei beni l'aliquota è ridotta al 50% secondo quanto disposto dalla normativa fiscale.

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 10 della Legge del 19 marzo 1983 n. 72, nell'allegato B vengono fornite le indicazioni per gli immobili tuttora in patrimonio e per i quali sono state eseguite in passato rivalutazioni monetarie.

#### 4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

A. Esistenze iniziali		2.346
B. Aumenti		6.610
B1. Acquisti	6.610	
B2. Riprese di valore	0	
B3. Rivalutazioni	0	
B4. Altre variazioni	0	
C. Diminuzioni		1.561
C1. Vendite	0	
C2. Rettifiche di valore:		
a) ammortamenti	1.561	
b) svalutazioni durature	0	
C3. Altre variazioni	0	
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>7.395</b>
E. Rivalutazioni totali		0
F. Rettifiche totali:		
a) ammortamenti		3.031
b) svalutazioni durature		0

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in bilancio con il consenso del Collegio Sindacale. Esse hanno natura di onere pluriennale e, al netto degli ammortamenti effettuati in conto, ammontano a lire 7.395 milioni, risultando così composte:

Costi per acquisizione software	581
Costi di ristrutturazione locali non di proprietà	1.907
Spese ricerca e sviluppo	4.907
<b>Totale</b>	<b>7.395</b>

La voce "spese ricerca e sviluppo" è rappresentata dalla quota richiesta alla Banca dalla Servizi Elettrocontabili scpa di Padova per il progetto Sec.New.

## SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

### 5.1 Composizione della voce 130 "altre attività"

	31/12/1998	31/12/1997
Crediti verso l'Erario	24.722	49.330
Effetti ed assegni insoluti e protestati	346	402
Credito per opzioni	3.224	9.292
Operazioni titoli da regolare in c/c clienti	7.870	6.837
Operazioni di portafoglio da regolare	24.385	20.508
Operazioni estero da regolare in c/c clienti	123	13.201
M.I.F. deposito cauzionale	3.788	0
Ruoli di esattoria - residui	9	14
Assegni di c/c sospesi	4.940	120
Assegni di c/c tratti su terzi	18.929	21.337
Altri	41.251	26.308
<b>Totale</b>	<b>129.587</b>	<b>147.349</b>

Nella voce "Crediti verso l'Erario" sono compresi:

	31/12/1998	31/12/1997
Credito imposte di esercizi precedenti	125	125
Anticipo d'imposta su TFR	1.894	1.100
Rivalutazione anticipo d'imposta su TFR	80	29
Acconti Irpeg/Irap	16.463	17.795
Acconti Ilor	0	7.701
Acconti ritenuta alla fonte	4.890	21.123
Ritenute d'acconto subite	264	1.259
Acconto I.V.A. mese di dicembre	135	0
Acconto imposta sostitutiva operazioni medio lungo termine	290	128
Credito imposta bollo in abbonamento	0	70
Credito imposta dividendi	581	0
<b>Totale</b>	<b>24.722</b>	<b>49.330</b>

### 5.2 Composizione della voce 140 "ratei e risconti attivi"

	31/12/1998	31/12/1997
Ratei attivi per		
- Interessi attivi su titoli	10.719	8.145
- Interessi su finanziamenti a clientela	3.394	5.186
- Interessi attivi da banche	1.028	4.905
- Differenziali operazioni interest rate swaps	14.798	7.609
<b>Totale ratei attivi</b>	<b>29.939</b>	<b>25.845</b>
Risconti attivi su		
- Premi di assicurazione	2	936
- Altre spese non di competenza dell'esercizio	749	873
<b>Totale risconti attivi</b>	<b>751</b>	<b>1.809</b>
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>30.690</b>	<b>27.654</b>

I ratei e risconti attivi sono calcolati secondo competenza economica.

### 5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

	31/12/1998	31/12/1997
a) voci dell'attivo	0	0
b) voci del passivo	0	0

Non è stata esercitata la facoltà di rettificare direttamente, in aumento o in diminuzione, i conti dell'attivo o del passivo ai quali i ratei e risconti attivi si riferiscono.

### 5.4 Distribuzione delle attività subordinate

	31/12/1998	31/12/1997
a) crediti verso banche	0	0
b) crediti verso clientela	0	0
c) obbligazioni e altri titoli di debito	0	289

## SEZIONE 6 - I DEBITI

### 6.1 Dettaglio della voce "debiti verso banche"

	31/12/1998	31/12/1997
a) operazioni pronti contro termine	0	0
b) prestito di titoli	0	0

### 6.2 Dettaglio della voce "debiti verso clientela"

	31/12/1998	31/12/1997
a) operazioni pronti contro termine	135.387	204.619
b) prestiti di titoli	0	0

### Composizione della voce 10 "debiti verso Banche"

	31/12/1998		31/12/1997	
	lire	valuta	lire	valuta
Conti correnti per servizi resi	39.864	1.245	14.314	849
Depositi	6.400	388.636	11.000	357.653
Finanziamenti	14.795	25.827	8.887	22.719
	61.059	415.708	34.201	381.221
<b>Totale</b>	<b>476.767</b>		<b>415.422</b>	

### Composizione della voce 20 “debiti verso clientela” e 30 “debiti rappresentati da titoli”

	31/12/1998		31/12/1997	
	lire	valuta	lire	valuta
Debiti verso clientela:				
- conti correnti	849.041	23.606	719.406	28.219
- depositi a risparmio	217.619	0	224.364	0
- altri rapporti	1	0	1	0
- operazioni pronti contro termine	135.387	0	204.619	0
Debiti rappresentati da titoli:				
- obbligazioni	768.213	0	532.511	0
- certificati di deposito	240.962	0	351.483	0
	2.211.223	23.606	2.032.384	28.219
<b>Totale</b>	<b>2.234.829</b>		<b>2.060.603</b>	

### Composizione della voce 40 “fondi di terzi in amministrazione”

#### Fondi ricevuti da:

	31/12/1998	31/12/1997
- Tesoro dello Stato	112	184
- Veneto Sviluppo spa	123	59
<b>Totale</b>	<b>235</b>	<b>243</b>

La variazione netta intervenuta nel corso dell'esercizio è attribuibile a:

- incrementi dei fondi dovuti all'attività di gestione per lire 108 milioni;
- decrementi per retrocessione dei fondi in dotazione per lire 116 milioni.

L'attività di gestione è stata caratterizzata dalla finalizzazione di prestiti agrari agevolati alla clientela ex Legge 88/80.

## SEZIONE 7 - I FONDI

### 7.1 Composizione della voce 90 “fondi rischi su crediti”

	31/12/1998	31/12/1997
- fondo rischi su crediti per interessi di mora	7.239	7.513
- fondo rischi su crediti	2.053	2.053
<b>Totale</b>	<b>9.292</b>	<b>9.566</b>

## 7.2 Variazioni nell'esercizio dei "fondi rischi su crediti" (voce 90)

A. Esistenze iniziali	9.566
B. Aumenti	1.280
B1. Accantonamenti	1.280
B2. Altre variazioni	0
C. Diminuzioni	1.554
C1. Utilizzi	33
C2. Altre variazioni	1.521
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>9.292</b>

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

### Altri fondi:

	31/12/1998	31/12/1997
Fondi diversi - oneri previdenziali	4.115	4.192
Fondi rischi per minusvalenze option	771	1.696
<b>Totale</b>	<b>4.886</b>	<b>5.888</b>

## Variazioni intervenute nella voce 80 "fondi per rischi ed oneri"

	Saldo al 31/12/1997	(Utilizzi)	Accantonamenti	Saldo al 31/12/1998
a) Fondi di quiescenza e per obblighi simili	0	0	0	0
b) Fondi imposte e tasse:				
- Correnti	19.447	19.093	26.789	27.143
- Differite	280	160	183	303
Totale	19.727	19.253	26.972	27.446
c) Altri fondi:				
- Fondi diversi - oneri previdenziali	4.192	4.192	4.115	4.115
- Fondi rischi per minusvalore option	1.696	1.696	771	771
Totale	5.888	5.888	4.886	4.886
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>25.615</b>	<b>25.141</b>	<b>31.858</b>	<b>32.332</b>

La quota delle rettifiche di valore da portare in diminuzione del reddito imponibile negli esercizi futuri (nuova formulazione T.U.I.R. Legge 28/12/1995, n. 549, art. 3, commi 103 e 107) è complessivamente di lire 9.223 milioni:

- 9.029 milioni (residui 4/7 della quota dell'esercizio 1995)
- 194 milioni (residui 5/7 della quota dell'esercizio 1996)

e comporterà un recupero di imposte di lire 3.910 milioni.

Il recupero di imposte è stato calcolato in base all'aliquota del 42,4% in vigore nel 1998 (37% per I.R.P.E.G. e 5,4% per I.R.A.P.)

Il credito verso l'amministrazione finanziaria viene conteggiato solo in dichiarazione dei redditi.



### **Fondi imposte e tasse (voce 80 b)**

La quota corrente del fondo comprende il debito per imposte Irpeg/Irap di competenza dell'esercizio.

La quota differita si riferisce agli oneri fiscali relativi alla plusvalenza derivata dalla vendita di cespiti il cui pagamento è rinviato ai prossimi esercizi come consentito dalla vigente normativa tributaria.

Gli acconti pagati all'Erario per Irpeg e Irap sono indicati tra le "altre attività" (voce 130). Con riferimento alla situazione fiscale, si precisa che tutti gli esercizi fino al 1991 sono definiti.

### **Altri fondi (voce 80 c)**

Trattasi di contributi previdenziali obbligatori su competenze a favore del personale di pertinenza dell'esercizio e rischi per minusvalore sulla valutazione dei contratti derivati.

### **Variazioni intervenute nella voce 70 "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"**

Saldo al 31/12/1997	20.414
Utilizzo per indennità corrisposte nell'esercizio	1.076
Anticipazioni concesse a norma di legge e di accordi contrattuali	1.188
Accantonamento dell'esercizio	3.252
Saldo al 31/12/1998	21.402

In corso d'anno è stato effettuato l'anticipo d'imposta sul trattamento di fine rapporto maturato al 31 dicembre 1997, così come previsto dalla Legge. Tale anticipo, iscritto tra i crediti, è pari a lire 794 milioni, ed ai sensi dell'art. 3, comma 213, della Legge 662/96 è stato rivalutato secondo i criteri previsti dal 4° comma dell'art. 2120 C.C.. La somma di lire 51 milioni, quale risultato della rivalutazione, è stata anch'essa iscritta tra i crediti verso l'Erario.

**SEZIONE 8 - IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI E LE PASSIVITÀ SUBORDINATE**

**Composizione del patrimonio netto**

Voce	Descrizione	31/12/1998	31/12/1997
voce 100	Fondo per rischi bancari generali	1.000	0
voce 110	Passività subordinate	0	0
voce 120	Capitale	96.026	96.026
voce 130	Sovrapprezzi di emissione	210.447	210.183
voce 140	Riserve:	105.632	100.336
	a) riserva legale	31.364	28.857
	b) riserva per azioni o quote proprie	0	0
	c) riserve statutarie	0	0
	d) altre riserve	74.268	71.479
voce 150	Riserve di rivalutazione	10.754	10.754
voce 160	Utili portati a nuovo	0	0
voce 170	Utile d'esercizio	30.043	25.064
<b>Totale patrimonio netto</b>		<b>453.902</b>	<b>442.363</b>

La movimentazione delle voci componenti il patrimonio netto viene fornita nell'allegato A.

**Composizione della voce 100 "fondo per rischi bancari generali"**

	31/12/1998	31/12/1997
Fondo per rischi bancari generali	1.000	0

**Composizione della voce 110 "passività subordinate"**

	31/12/1998	31/12/1997
Passività subordinate	0	0

**Composizione della voce 120 "capitale"**

	31/12/1998	31/12/1997
Azioni ordinarie n. 19.205.087 (*) da nominali lire 5.000 cadauna (**)	96.026	96.026

(\*) ripartite fra n. 10.642 Soci

(\*\*) nell'esercizio sono state effettuate movimentazioni per n. 712.950 azioni

**Composizione della voce 130 "sovrapprezzi di emissione"**

	31/12/1998	31/12/1997
Sovrapprezzi di emissione	210.447	210.183

### Composizione della voce 140 "riserve"

	31/12/1998	31/12/1997
a) riserva legale	31.364	28.857
b) riserva per azioni o quote proprie	0	0
c) riserve statutarie	0	0
d) altre riserve:	74.268	71.479
- riserva straordinaria	62.592	59.803
- riserva tassata	6	6
- riserva tassata art. 4 L. 823/73	193	193
- riserva plusvalenze da conferimento agevolato L. 218/90	3.477	3.477
- riserva per acquisto azioni sociali	8.000	8.000

La riserva straordinaria di lire 62.592 comprende, a' sensi dell'art. 2423 C.C., quella indisponibile di lire 2.042 milioni, conseguente all'operazione di rivalutazione operata nell'esercizio 1996.

### Composizione della voce 150 "riserve di rivalutazione"

	31/12/1998	31/12/1997
Riserve di rivalutazione:	10.754	10.754
- Legge n. 576/75	634	634
- Legge n. 72/83	6.246	6.246
- Legge n. 413/91	3.874	3.874

### Composizione della voce 160 "utili portati a nuovo"

	31/12/1998	31/12/1997
Utili portati a nuovo	0	0

### Composizione della voce 170 "utile d'esercizio"

	31/12/1998	31/12/1997
Utile d'esercizio	30.043	25.064

### Composizione delle voci dell'attivo relative al capitale

Voce	Descrizione	31/12/1998	31/12/1997
voce 110	Capitale sottoscritto non versato	0	0
voce 120	Azioni o quote proprie	0	0

La Banca non detiene in portafoglio azioni proprie e tutte le operazioni sono state regolate.

## 8.2 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza al 31/12/1998

		31/12/1998
A. Patrimonio di vigilanza		
A.1 Patrimonio di base	412.030	
A.2 Patrimonio supplementare	18.405	
A.3 Elementi da dedurre	406	
A.4 Patrimonio di vigilanza		430.030
B. Requisiti prudenziali di vigilanza		
B.1 Rischi di credito	170.346	
B.2 Rischi di mercato	16.237	
Di cui – rischi del portafoglio non immobilizzato	13.271	
Rischi di cambio	2.966	
B.3 Altri requisiti prudenziali	0	
B.4 Totale requisiti prudenziali		186.583
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
C.1 Attività di rischio ponderate		2.665.471
C.2 Patrimonio di base/attività di rischio ponderate		0,15
C.3 Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate		0,16

## SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

### 9.1 Composizione della voce 50 “altre passività”

	31/12/1998	31/12/1997
Debiti verso l'Erario	10.880	12.750
Scarti valuta su operazioni di portafoglio	31.449	27.845
Operazioni diverse da regolare	10.345	13.901
Operazioni estero da regolare in c/c clienti	1.782	2.162
Partite relative a servizi di tesoreria	2.140	1.301
Partite relative a servizio titoli	2.290	6.055
Partite viaggianti tra filiali	6.181	0
Debito per opzioni	2.081	7.548
Operazioni di portafoglio da regolare	10.711	10.131
Somme a disposizione clientela per bonifici rete	9.760	8.932
Altre partite diverse	14.252	15.626
<b>Totale</b>	<b>101.871</b>	<b>106.251</b>

I debiti verso l'Erario sono dovuti principalmente a ritenute operate dalla Banca quale sostituto d'imposta da riversare secondo modalità e termini di Legge.

## 9.2 Composizione della voce 60 “ratei e risconti passivi”

	31/12/1998	31/12/1997
Ratei passivi per		
- Interessi passivi su certificati di deposito	0	0
- Interessi passivi su prestiti obbligazionari	0	0
- Interessi operazioni raccolta pronti contro termine	635	911
- Interessi passivi rapporti con banche	1.654	2.694
- Operazioni in titoli	3.338	2.556
- Altri	59	1.806
<b>Totale ratei passivi</b>	<b>5.686</b>	<b>7.967</b>
Risconti passivi su		
- Interessi attivi su operazioni di portafoglio	3.517	1.868
- Commissioni attive su impegni di firma	277	179
- Differenziali operazioni estero a termine	1.381	1.437
<b>Totale risconti passivi</b>	<b>5.175</b>	<b>3.484</b>
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>10.861</b>	<b>11.451</b>

I ratei e risconti passivi sono calcolati secondo competenza economica.

## 9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

Le rettifiche per ratei e risconti passivi apportate direttamente ai conti patrimoniali di pertinenza, sono così sintetizzabili:

	31/12/1998	31/12/1997
a) voci del passivo:		
1. ratei per interessi passivi:		
- su obbligazioni	6.459	12.798
- su certificati di deposito	27.739	26.709
b) voci dell'attivo	0	0
<b>Totale</b>	<b>34.198</b>	<b>39.507</b>

## SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

### 10.1 Composizione della voce 10 "garanzie rilasciate"

	31/12/1998	31/12/1997
a) crediti di firma di natura commerciale	82.223	70.153
b) crediti di firma di natura finanziaria	64.106	61.655
c) attività costituite in garanzia	0	0
<b>Totale</b>	<b>146.329</b>	<b>131.808</b>

I crediti di firma di natura commerciale sono le garanzie che assistono specifiche transazioni commerciali, mentre quelli di natura finanziaria assistono il regolare assolvimento di debiti da parte dell'ordinante.

### 10.2 Composizione della voce 20 "impegni"

	31/12/1998	31/12/1997
a) impegni a erogare fondi a utilizzo certo	29.377	196.282
b) impegni a erogare fondi a utilizzo incerto	3.483	356.913
<b>Totale</b>	<b>32.860</b>	<b>553.195</b>

Il rischio connesso alle garanzie rilasciate ed agli impegni ad erogare fondi è valutato in modo analogo ai crediti per cassa. Allo stato attuale non si prevedono perdite derivanti da tali impegni.

### 10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

	31/12/1998	31/12/1997
Bankit - titoli a garanzia anticipazione infragiornaliera	80.000	0
Titoli a garanzia operazioni Isoalfa	1.500	0
Titoli a cauzione del servizio di tesoreria Enti	2	1.045
<b>Totale</b>	<b>81.502</b>	<b>1.045</b>

La riduzione dei titoli a garanzia del servizio tesoreria enti è dovuta alla modifica dei regolamenti che non prevedono più cauzioni da parte delle banche, mentre l'aumento per le altre garanzie è conseguenza di nuove operatività iniziate nell'esercizio 1998.

### 10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	31/12/1998	31/12/1997
a) banche centrali	57.000	0
b) altre banche	0	8.605

Nel corso dell'esercizio 1998 è stata chiesta, ed ottenuta, all'Istituto di Emissione una anticipazione infragiornaliera al fine di far fronte a pagamenti al Sistema previsti dall'avvio delle procedure BIREL (regolamenti Banca d'Italia).

## 10.5 Operazioni a termine

Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	altre operazioni
1. Compravendite	0	339.960	0
1.1 Titoli	0	14.265	0
- acquisti	0	14.255	0
- vendite	0	10	0
1.2 Valute	0	325.695	0
- valute contro valute	0	85.934	0
- acquisti contro lire	0	74.730	0
- vendite contro lire	0	165.031	0
2. Depositi e finanziamenti	0	25.279	0
- da erogare	0	15.122	0
- da ricevere	0	10.157	0
3. Contratti derivati	686.576	878.663	0
3.1 Con scambio di capitali	0	442.774	0
a) titoli	0	363.776	0
- acquisti	0	148.474	0
- vendite	0	215.302	0
b) valute	0	78.998	0
- valute contro valute	0	78.998	0
- acquisti contro lire	0	0	0
- vendite contro lire	0	0	0
c) altri valori	0	0	0
- acquisti	0	0	0
- vendite	0	0	0
3.2 Senza scambio di capitali	686.576	435.889	0
a) valute	0	0	0
- valute contro valute	0	0	0
- acquisti contro lire	0	0	0
- vendite contro lire	0	0	0
b. altri valori	686.576	435.889	0
- acquisti	411.576	255.032	0
- vendite	275.000	180.857	0

## SEZIONE 11 - CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

### 11.1 Grandi rischi

	31/12/1998	31/12/1997
a) ammontare	0	0
b) numero	0	0

Non esistono posizioni classificabili "grandi rischi" secondo le norme della vigente disciplina di vigilanza.

Il grado di concentrazione dei crediti verso i principali clienti è riassunto nel seguente prospetto:

	31/12/1998	%	31/12/1997	%
Primi 10 clienti	146.578	6,98	182.446	10,24
Primi 20 clienti	228.628	10,89	272.587	15,30
Primi 30 clienti	292.486	13,94	326.493	18,33
Primi 50 clienti	391.181	18,64	425.013	23,86

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

	31/12/1998	%	31/12/1997	%
a) Stati	363	0,02	0	0,00
b) altri enti pubblici	2.363	0,11	2.662	0,15
c) imprese non finanziarie	1.427.331	68,01	999.988	56,13
d) enti finanziari	116.939	5,57	136.121	7,64
e) famiglie produttrici	164.949	7,86	387.231	21,74
f) altri operatori	386.870	18,43	255.556	14,34
<b>Totale</b>	<b>2.098.815</b>	<b>100,00</b>	<b>1.781.558</b>	<b>100,00</b>

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

	31/12/1998	%	31/12/1997	%
a) prodotti tessili, cuoio e calzature abbigliamento	286.071	17,97	260.888	18,81
b) servizi del commercio, recuperi e riparazioni	251.224	15,78	234.867	16,93
c) altri servizi destinati alla vendita	223.231	14,02	168.620	12,15
d) altri prodotti industriali	170.742	10,72	159.367	11,49
e) edilizia e opere pubbliche	143.610	9,02	114.674	8,27
f) altre branche	517.402	32,49	448.803	32,35
<b>Totale</b>	<b>1.592.280</b>	<b>100,00</b>	<b>1.387.219</b>	<b>100,00</b>

### 11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

	31/12/1998	%	31/12/1997	%
a) Stati	0	0,00	0	0,00
b) altri enti pubblici	450	0,31	441	0,34
c) banche	3.265	2,23	2.483	1,88
d) imprese non finanziarie	118.544	81,01	85.904	65,17
e) enti finanziari	324	0,22	24.049	18,25
f) famiglie produttrici	5.860	4,00	14.398	10,92
g) altri operatori	17.886	12,22	4.533	3,44
<b>Totale</b>	<b>146.329</b>	<b>100,00</b>	<b>131.808</b>	<b>100,00</b>



## 11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi della UE	Altri Paesi	Totale
<b>1. Attivo</b>	<b>2.860.447</b>	<b>162.108</b>	<b>17.303</b>	<b>3.039.858</b>
1.1 Crediti verso banche	108.717	117.768	12.162	238.647
1.2 Crediti verso clientela	2.096.874	370	1.571	2.098.815
1.3 Titoli	654.856	43.970	3.570	702.396
<b>2. Passivo</b>	<b>2.548.602</b>	<b>90.279</b>	<b>72.950</b>	<b>2.711.831</b>
2.1 Debiti verso banche	322.153	89.046	65.568	476.767
2.2 Debiti verso clientela	1.217.039	1.233	7.382	1.225.654
2.3 Debiti rappresentati da titoli	1.009.175	0	0	1.009.175
2.4 Altri conti	235	0	0	235
<b>3. Garanzie e impegni</b>	<b>176.763</b>	<b>1.233</b>	<b>1.191</b>	<b>179.187</b>

## 11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Voci/Durate residue	durata determinata								durata indeterm.	totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni				
				tasso fisso	tasso indicizz.	tasso fisso	tasso indicizz.			
<b>1. Attivo</b>	<b>820.633</b>	<b>969.598</b>	<b>775.249</b>	<b>474.570</b>	<b>764.337</b>	<b>159.081</b>	<b>257.214</b>	<b>122.180</b>	<b>4.342.862</b>	
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	2	120	46.669	5.298	68.460	33.832	40.223	0	194.604	
1.2 Crediti verso banche	60.059	114.621	32.000	0	0	0	0	31.967	238.647	
1.3 Crediti verso clientela	760.509	540.715	186.478	26.571	297.301	114	196.914	90.213	2.098.815	
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	44	39.263	103.464	74.028	248.496	8.835	77	0	474.207	
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	19	274.879	406.638	368.673	150.080	116.300	20.000	0	1.336.589	
<b>2. Passivo</b>	<b>1.356.877</b>	<b>898.146</b>	<b>564.574</b>	<b>487.592</b>	<b>519.831</b>	<b>212.295</b>	<b>8.870</b>	<b>0</b>	<b>4.048.185</b>	
2.1 Debiti verso banche	79.364	351.203	46.200	0	0	0	0	0	476.767	
2.2 Debiti verso clientela	1.088.595	134.356	2.703	0	0	0	0	0	1.225.654	
2.3 Debiti rappresentati da titoli:	3.918	109.790	252.357	202.121	409.380	31.609	0	0	1.009.175	
- obbligazioni	0	39.660	170.041	146.562	408.080	3.870	0	0	768.213	
- Certificati di deposito	3.918	70.130	82.316	55.559	1.300	27.739	0	0	240.962	
- altri titoli	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.4 Passività subordinate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	185.000	302.797	263.314	285.471	110.451	180.686	8.870	0	1.336.589	

## 11.7 Attività e passività in valuta

	31/12/1998	31/12/1997
a) Attività	520.997	426.484
1. crediti verso banche	44.887	70.969
2. crediti verso clientela	434.457	342.591
3. titoli	37.061	8.582
4. partecipazioni	3.345	3.345
5. altri conti	1.247	997
b) Passività	439.314	409.440
1. debiti verso banche	415.708	381.221
2. debiti verso clientela	23.606	28.219
3. debiti rappresentati da titoli	0	0
4. altri conti	0	0

Le attività e le passività denominate in valuta aderenti all'Euro ammontano rispettivamente a lire 136.126 milioni e lire 128.721 milioni.

## SEZIONE 12 - GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

### 12.1 Negoziazione titoli

	31/12/1998	31/12/1997
a) Acquisti:		
1. regolati	17.318	0
2. non regolati	0	0
a) Vendite:		
1. regolate	9.874	0
2. non regolate	0	0

### 12.2 Gestioni patrimoniali

	31/12/1998	31/12/1997
Volumi	0	63.288
Commissioni attive	71	278

La Banca, durante l'anno 1998, ha conferito le gestioni patrimoniali della propria clientela ad una società specializzata allo scopo di ottenere il massimo profitto usufruendo di sinergie e utilizzando le professionalità della collegata.

### 12.3 Custodia e amministrazione titoli

	31/12/1998	31/12/1997
a) titoli di terzi in deposito	2.487.200	2.250.424
b) titoli di terzi depositati presso terzi	2.311.243	1.421.829
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	685.718	520.122

I titoli oggetto di contratti di custodia e di amministrazione sono indicati per il loro valore nominale.

### 12.4 Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere

I crediti di terzi per il quali la Banca ha ricevuto l'incarico di curare l'incasso nell'ambito di operazioni di portafoglio sono riflessi in bilancio secondo il criterio della data di regolamento, che ha comportato le seguenti rettifiche alle scritture contabili:

	31/12/1998	31/12/1997
a) rettifiche "dare":	651.537	679.739
1. conti correnti	178.813	178.905
2. portafoglio centrale	297.652	334.710
3. cassa	4.460	7.817
4. altri conti	170.612	158.307
b) rettifiche "avere":	682.986	707.584
1. conti correnti	0	0
2. cedenti effetti e documenti	682.986	707.584
3. altri conti	0	0

### 12.5 Altre operazioni

	31/12/1998	31/12/1997
Effetti per l'incasso "salvo buon fine"	498.518	533.558
Effetti al "dopo incasso"	184.468	174.026

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### SEZIONE 1 - GLI INTERESSI

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

	31/12/1998	31/12/1997
a) su crediti verso banche	15.795	36.629
di cui:		
- su crediti verso banche centrali	2.832	3.457
b) su crediti verso clientela	144.260	143.703
di cui:		
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	0	0
c) su titoli di debito	46.306	50.005
d) altri interessi attivi	0	0
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	0	2.471
<b>Totale</b>	<b>206.361</b>	<b>232.808</b>

Gli interessi su crediti verso clientela comprendono interessi di mora pari a lire 1.280 milioni (lire 1.886 milioni nel 1997).

#### 1.2 Composizione della voce 20 "interessi passivi ed oneri assimilati"

	31/12/1998	31/12/1997
a) su debiti verso banche	21.002	14.794
b) su debiti verso clientela	28.987	46.510
c) su debiti rappresentati da titoli	48.544	60.063
di cui:		
- su certificati di deposito	17.475	30.092
d) su fondi di terzi in amministrazione	321	386
e) su passività subordinate	0	0
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	1.661	0
<b>Totale</b>	<b>100.515</b>	<b>121.753</b>

Gli interessi attivi e proventi assimilati e gli interessi passivi e oneri assimilati maturati sui rapporti di credito e debito nei confronti di imprese del gruppo ammontano rispettivamente a lire 624 milioni e lire 105 milioni.

#### 1.3 Dettaglio della voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati"

	31/12/1998	31/12/1997
a) su attività in valuta	17.784	12.772

Gli interessi su attività espresse in valute di Paesi aderenti all'UEM ammontano a lire 4.647 milioni.

#### 1.4 Dettaglio della voce 20 “interessi passivi e oneri assimilati”

	31/12/1998	31/12/1997
a) su passività in valuta	16.418	13.067

Gli interessi su passività espresse in valute di Paesi aderenti all'UEM ammontano a lire 4.811 milioni.

#### Composizione della voce 30 “dividendi e altri proventi”

Società	31/12/1998	31/12/1997
<b>Imprese del gruppo:</b>		
Immobiliare Servizi spa	315	0
<b>Altre partecipazioni:</b>		
Arca Merchant spa	111	28
Arca spa	150	0
Arca Vita spa	21	16
Banca Centrale per il Leasing - Italease spa	52	29
Banca Piccolo Credito Valtellinese scarl	9	0
Banca Popolare “C. Piva” di Valdobbiadene scarl	5	4
Banca Popolare di Ancona	0	2
Banca Popolare di Castelfranco Veneto spa	11	1
Centrobanca spa	0	14
Centrosim spa	38	0
Factorit spa	0	14
Ges.Fi.Mi spa	90	43
Istituto Centrale Banche Popolari Italiane spa	8	8
Ludova Banka Bratislava A.S.	62	74
Nordest 2000 Insurance Broker spa	3	0
Schroder Asian Fund	0	1
Servizi Interbancari spa	4	4
Sofipa spa	16	12
Unione Fiduciaria spa	2	2
<b>Altre società:</b>		
Cementir spa	2	0
Compart risp. Port.	136	0
Credito Agrario Bresciano spa	12	0
Ifi priv.	1	0
Italmobiliare spa	2	0
Julius Baer Japan	50	0
Pagnossin spa	3	0
Recordati risp. port.	1	0
Sai risp. Port. Ncv	1	0
Smi risp.	7	0
Unipol priv.	7	0
<b>Totale</b>	<b>1.119</b>	<b>252</b>
Credito d'imposta pieno sui dividendi	581	0
<b>Totale</b>	<b>1.700</b>	<b>252</b>

Al fine di meglio rappresentare in bilancio la situazione economico/fiscale, dall'esercizio 1998 il credito d'imposta sui dividendi è stato contabilizzato.

## SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI

Le commissioni attive e passive attengono ai servizi prestati e a quelli ricevuti dalla Banca nell'espletamento della propria attività, sia clienti che banche corrispondenti.

### 2.1 Composizione della voce 40 "commissioni attive"

	31/12/1998	31/12/1997
a) garanzie rilasciate	1.171	1.135
b) servizi di incasso e pagamento	4.616	4.505
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:		
1. negoziazione di titoli	1.168	929
2. negoziazione di valute	741	705
3. gestioni patrimoniali	71	278
4. custodia e amministrazione di titoli	873	924
5. collocamento di titoli	128	342
6. attività di consulenza	0	0
7. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	0	0
8. raccolta di ordini	7.398	4.446
d) esercizio di esattorie e ricevitorie	0	0
e) altri servizi	32.782	21.592
<b>Totale</b>	<b>48.948</b>	<b>34.856</b>

### 2.2 Composizione della voce 50 "commissioni passive"

	31/12/1998	31/12/1997
a) servizi di incasso e pagamento	1.357	1.538
b) servizi di gestione e intermediazione:		
1. negoziazione di titoli	1.256	948
2. negoziazione di valute	0	0
3. gestioni patrimoniali	0	0
4. custodia e amministrazione di titoli	0	0
5. collocamento di titoli	0	0
6. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	0	0
c) altri servizi	2.806	2.199
<b>Totale</b>	<b>5.419</b>	<b>4.685</b>

### SEZIONE 3 - I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

#### 3.1 Composizione della voce 60 "profitti/perdite da operazioni finanziarie"

	1998	1997	1998	1997	1998	1997	1998	1997
Voci/Operazioni	su titoli		su valute		Altre		Totali	
A1. Rivalutazioni	15	3	xxx	xxx	0	0	15	3
A2. Svalutazioni	-714	-135	xxx	xxx	0	0	-714	-135
B. Altri profitti (perdite)	9.302	18.015	9.824	6.670	294	-1.372	19.420	23.313
<b>Totali</b>	<b>8.603</b>	<b>17.883</b>	<b>9.824</b>	<b>6.670</b>	<b>294</b>	<b>-1.372</b>	<b>18.721</b>	<b>23.181</b>

1. Titoli di Stato	-877	10.086
2. Altri titoli di debito	5.868	2.854
3. Titoli di capitale	0	-150
4. Contratti derivati su titoli	2.612	5.093

### SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE

#### 4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

	31/12/1998	31/12/1997	media 1998
a) dirigenti	3	3	3
b) funzionari	75	76	74
c) restante personale	555	526	540
<b>Totale</b>	<b>633</b>	<b>605</b>	<b>617</b>

**Composizione della voce 80 “spese amministrative”**

	31/12/1998	31/12/1997
a) Spese per il personale	60.998	62.046
b) Altre spese amministrative	43.024	47.752
di cui:		
- Telefoniche e postali	2.837	2.659
- Manutenzione immobili e mobili	230	392
- Manutenzione impianti e macchinari	2.378	2.522
- Fitti passivi su immobili	5.500	6.591
- Vigilanza e scorta valori	816	960
- Trasporti e viaggi	713	647
- Compensi a professionisti	788	535
- Cancelleria e stampati	982	958
- Energia elettrica, riscaldamento e acquedotto	1.754	1.831
- Pubblicità e rappresentanza	1.843	1.457
- Legali e giudiziarie	954	842
- Elaborazioni elettroniche eseguite presso terzi	10.735	10.661
- Premi assicurativi	1.358	1.326
- Informazioni e visure	335	906
- Erogazioni liberali	705	654
- Pulizie locali	919	1.168
- Imposte indirette	7.032	6.397
- Tasse dell'esercizio	0	2.570
- Altre spese	2.865	2.699
- Intervento Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	280	1.977
<b>Totale</b>	<b>104.022</b>	<b>109.798</b>



## 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"

	31/12/1998	31/12/1997
a) rettifiche di valore su crediti	18.143	29.481
di cui:		
- rettifiche forfettarie per rischio paese	0	0
- altre rettifiche forfettarie	0	0
b) accantonamenti per garanzie e impegni	0	0
di cui:		
- accantonamenti forfettari per rischio paese	0	0
- altri accantonamenti forfettari	0	0
<b>Totale</b>	<b>18.143</b>	<b>29.481</b>

Ripartizione delle rettifiche di valore su crediti:

	31/12/1998	31/12/1997
su crediti verso clientela in sofferenza:		
perdite	8.065	21.277
svalutazioni	10.078	7.704
su crediti verso clientela incagliati:		
svalutazioni	0	500
su altre attività:		
svalutazioni	0	0
<b>Totale</b>	<b>18.143</b>	<b>29.481</b>

Le rettifiche di valore per lire 10.078 milioni sono dovute alle svalutazioni rilevate a fine esercizio al fine di ricondurre i crediti al loro presumibile valore di realizzo e per lire 8.065 da effettive perdite rilevate al manifestarsi dei requisiti di certezza e determinabilità previsti dalla normativa fiscale (art. 66 TUIR).

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

	31/12/1998	31/12/1997
Immobilizzazioni immateriali:		
- ammortamento costi ristrutturazione locali in affitto	165	193
- ammortamento software	348	88
- altri costi pluriennali	1.048	886
Immobilizzazioni materiali:		
- ammortamento immobili	1.195	1.220
- ammortamento mobili	2.212	2.551
<b>Totale</b>	<b>4.968</b>	<b>4.938</b>

**Composizione della voce 130 “riprese di valore su crediti ed accantonamenti su garanzie ed impegni”**

**Le riprese di valore sono costituite da:**

	31/12/1998	31/12/1997
- recupero di crediti ammortizzati in esercizi precedenti	1.269	856
- incasso interessi di mora	271	138
- riprese di valore su svalutazioni esercizi precedenti	80	20
<b>Totale</b>	<b>1.620</b>	<b>1.014</b>

**Composizione della voce 140 “accantonamenti ai fondi rischi su crediti”**

	31/12/1998	31/12/1997
- rischi crediti interessi mora	1.280	1.886

**Composizione della voce 150 “rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie”**

	31/12/1998	31/12/1997
- svalutazioni per adeguamento cambio	1.308	0

**Composizione della voce 160 “riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie”**

	31/12/1998	31/12/1997
- rivalutazione per adeguamento cambio	679	0

**Composizione della voce 210 “variazione del fondo per rischi bancari generali”**

	31/12/1998	31/12/1997
- utilizzo/accantonamento fondo rischi bancari generali	-1.000	8.000

**Composizione della voce 220 “imposte sul reddito dell’esercizio”**

	31/12/1998	31/12/1997
- IRPEG	20.204	11.384
- IRAP	6.059	0
- ILOR	0	4.985
<b>Totale</b>	<b>26.263</b>	<b>16.369</b>

## SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

### 6.1 Composizione della voce 70 "altri proventi di gestione"

	31/12/1998	31/12/1997
Fitti attivi su immobili	37	52
Spese tenuta c/debitori	8.129	4.015
Imposte e tasse recuperate a terzi	5.685	5.268
Recuperi premi assicurativi	16	19
Crediti d'imposta per rivalutazione anticipo su tfr	51	29
Altri proventi	51	7
<b>Totale</b>	<b>13.969</b>	<b>9.390</b>

### 6.2 Composizione della voce 110 "altri oneri di gestione"

	31/12/1998	31/12/1997
Canoni di locazione finanziaria	766	955

### 6.3 Composizione della voce 180 "proventi straordinari"

	31/12/1998	31/12/1997
Sopravvenienze attive	1.474	1.807
Incasso interessi mora	1.521	4.027
Utili da realizzo di:		
- immobilizzazioni materiali	431	77
- titoli immobilizzati	0	0
- partecipazioni	456	0
<b>Totale</b>	<b>3.882</b>	<b>5.911</b>

Le sopravvenienze attive comprendono lire 1.304 milioni per l'utilizzo del fondo ferie non godute accantonato nell'esercizio precedente, il cui onere per la ricostituzione è invece imputato tra le spese del personale.

L'utile da realizzo di immobilizzazioni materiali si riferisce per lire 18 milioni alla vendita di cespiti obsoleti e non più utilizzabili dall'azienda, e per lire 413 milioni alla vendita di parte di fabbricato in Crespano del Grappa e di un immobile in Milano non più strumentali.

### 6.4 Composizione della voce 190 "oneri straordinari"

31/12/1998	31/12/1997	
Sopravvenienze passive	2.139	475
Perdite da realizzo di:		
- immobilizzazioni materiali	13	2
- immobilizzazioni finanziarie	0	4
<b>Totale</b>	<b>2.152</b>	<b>481</b>

Le sopravvenienze passive sono dovute a:

- franchigia a carico Banca su rapine subite;
- rettifica interessi o commissioni di competenza dell'esercizio precedente;
- definizione vertenze giudiziarie di esercizi precedenti.

Le perdite da realizzo di immobilizzazioni materiali sono dovute a dismissioni di cespiti non completamente ammortizzati e non più economicamente utilizzabili.

## **SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

---

### **7.1 Distribuzione territoriale dei proventi**

La distribuzione territoriale dei proventi non presenta specificità tali da richiedere una dettagliata evidenza in questa sezione.

### **7.2 Dati per la contribuzione al Fondo Nazionale di Garanzia**

Così come previsto dall'art. 14 del D.P.R. 30 settembre 1991 in relazione alla determinazione del contributo variabile da riconoscere al Fondo Nazionale di Garanzia istituito dall'art. 15 Legge 1/91 per la tutela dei crediti vantati dai clienti nei confronti delle società e degli altri soggetti autorizzati all'esercizio dell'attività di intermediazione mobiliare.

Si segnalano i seguenti indicatori:

Attività	Importo delle commissioni (in lire)
- Negoziazione per conto terzi di valori mobiliari	43.027.848
- Collocamento e distribuzione di valori mobiliari	16.467.195.180
- Gestione di patrimoni mediante operazioni aventi per oggetto valori mobiliari	71.077.673
- Raccolta ordini di acquisto o vendita di valori mobiliari	6.727.312.762
- Consulenza in materia di valori mobiliari	0
- Sollecitazione al pubblico risparmio effettuata mediante attività di carattere promozionale	0
	Volumi (in lire)
- Consistenza media mensile della massa amministrata relativa alla gestione di patrimoni	313.708.000.000
- Importo degli acquisti e vendite effettuati con il pubblico relativi alla negoziazione in conto proprio:	
* Titoli di Stato	3.360.120.799.837
* Obbligazioni	708.153.694.091
* Azioni	75.453.825.278

## PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

---

### SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI

---

#### 1.1 Compensi

	31/12/1998	31/12/1997
a) amministratori	311	321
b) sindaci	223	219

I compensi sono stati corrisposti conformemente a quanto deliberato dall'Assemblea dei soci e a norma dello Statuto sociale.

#### 1.2 Crediti e Garanzie rilasciate

	Accordato	Utilizzato
a) amministratori		
direttamente:		
- crediti di cassa	10.020	8.747
- crediti di firma	0	0
indirettamente:		
- crediti di cassa	19.045	8.319
- crediti di firma	2.901	1.377
b) sindaci		
direttamente:		
- crediti di cassa	80	1
- crediti di firma	0	0
indirettamente:		
- crediti di cassa	400	205
- crediti di firma	0	0

Gli affidamenti sono stati deliberati nell'osservanza dell'art. 136 del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385.

## **SEZIONE 2 - IMPRESA CAPOGRUPPO**

---

### **2.1 Denominazione**

2.1 Denominazione

BANCA POPOLARE ASOLO E MONTEBELLUNA soc.coop. per azioni a r.l.

### **2.2 Sede**

Piazza G.B. Dall'Armi, 1 - Montebelluna (TV)

### **Redazione del bilancio consolidato di gruppo**

Ai sensi dell'art. 24 del D.Lgs. 87/92 ed in considerazione della rilevanza delle partecipazioni controllate, la Banca ha altresì predisposto, ad integrazione del bilancio d'esercizio, il bilancio consolidato del gruppo alla stessa data, che viene presentato in un fascicolo a parte e che evidenzia un utile ed un patrimonio netto di pertinenza del gruppo rispettivamente di lire 30.661 milioni e di lire 455.450 milioni. Le risultanze economico-patrimoniali del bilancio consolidato sono analoghe a quelle che si sarebbero prodotte nel bilancio di esercizio qualora le partecipazioni comprese nell'area di consolidamento fossero valutate con il metodo del patrimonio netto.

Montebelluna, 23 marzo 1999

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

dott. Flavio Trinca

## **ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA**

---

- A Prospetto delle variazioni intervenute nei conti di patrimonio netto per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 1997 e 1998
- B Prospetto dei beni ancora in patrimonio ai sensi della Legge n. 72/83, art. 10, sui quali sono state effettuate rivalutazioni a norma di specifiche leggi
- C Elenco delle partecipazioni
- D Rendiconto finanziario
- E Elenco delle obbligazioni convertibili in azioni (art. 2, lett. b, D.P.R. 137/75)
- F Bilanci delle società controllate (art. 2429, comma 3, Codice Civile)



## **ALLEGATO A: PROSPETTO DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO PER GLI ESERCIZI CHIUSI AL 31 DICEMBRE 1997 E 1998**

(importi in milioni di lire)

	<b>Capitale Sociale</b>	<b>Riserva Legale e sovrapprezzo di emissione</b>	<b>Riserva Straordinaria</b>	<b>Riserva tassata L. 19/12/73 N. 823</b>
<b>Saldi al 31 dicembre 1996</b>	<b>96.026</b>	<b>234.734</b>	<b>57.238</b>	<b>193</b>
Ripartizione risultato d'esercizio 1996 come da delibera dell'Assemblea del 22/3/1997:				
* alla riserva legale		4.105		
* dividendo ai Soci				
* alla riserva straordinaria			2.565	
* al Consiglio di Amministrazione				
dividendi prescritti		3		
aumento netto sottoscrizione nuove azioni		198		
accantonamento al fondo rischi bancari generali				
utile netto dell'esercizio 1997				
<b>Saldi al 31 dicembre 1997</b>	<b>96.026</b>	<b>239.040</b>	<b>59.803</b>	<b>193</b>
Ripartizione risultato d'esercizio 1997 come da delibera dell'Assemblea del 18/4/1998:				
* alla riserva legale		2.506		
* dividendo ai Soci				
* alla riserva straordinaria			2.789	
* al Consiglio di Amministrazione				
dividendi prescritti		1		
aumento netto sottoscrizione nuove azioni		264		
accantonamento al fondo rischi bancari generali				
utile netto dell'esercizio 1998				
<b>Saldi al 31 dicembre 1998</b>	<b>96.026</b>	<b>241.811</b>	<b>62.592</b>	<b>193</b>

<b>Riserva per rivalutazioni</b>	<b>Fondo acquisto azioni sociali</b>	<b>Riserva tassata ed altre Riserve</b>	<b>Fondo per rischi bancari generali</b>	<b>Riserva speciale art. 7 L. 30/7/90 N. 218</b>	<b>Utile netto dell'esercizio</b>	<b>Totale</b>
<b>10.754</b>	<b>8.000</b>	<b>6</b>	<b>8.000</b>	<b>3.477</b>	<b>20.524</b>	<b>438.952</b>
					-4.105	
					-13.444	-13.444
					-2.565	
					-410	-410
						3
						198
			-8.000			-8.000
					25.064	25.064
<b>10.754</b>	<b>8.000</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>3.477</b>	<b>25.064</b>	<b>442.363</b>
					-2.506	
					-19.205	-19.205
					-2.789	
					-564	-564
						1
						264
			1.000			1.000
					30.043	30.043
<b>10.754</b>	<b>8.000</b>	<b>6</b>	<b>1.000</b>	<b>3.477</b>	<b>30.043</b>	<b>453.902</b>

**ALLEGATO B: PROSPETTO DEI BENI ANCORA IN PATRIMONIO  
AI SENSI DELLA LEGGE N. 72/1983, ART. 10, SUI QUALI SONO STATE  
EFFETTUATE RIVALUTAZIONI A NORMA DI SPECIFICHE LEGGI**

<b>Immobili</b>		<b>Costo storico</b>
<b>Montebelluna</b>	* Piazza G.B. Dall'Armi, 1	8.821.421.927
	* Viale Vittoria, 1	214.416.000
	* Vicolo Balestrieri, 2	76.876.300
	* Via Feltrina Centro, 145	648.331.297
<b>Asolo</b>	* Via Dante, 29	33.874.700
<b>Altivole</b>	* Via Laguna, 28B	373.202.427
<b>Caerano S. Marco</b>	* Via Kennedy, 1	1.252.091.957
<b>Cavaso del Tomba</b>	* Via Marconi	898.835.653
<b>Cimadolmo</b>	* Via Mazzini, 8	950.662.464
<b>Crespano del Grappa</b>	* Piazza S. Marco, 15	128.682.074
<b>Crocetta del Montello</b>	* Via Erizzo, 4	1.045.054.462
<b>Maser</b>	* Piazza Roma, 8	98.018.300
<b>Pederobba</b>	* Via Roma, 123	138.875.837
<b>Ponzano Veneto</b>	* Via Barbaro, 5	1.358.162.895
<b>Susegana</b>	* Via 1° Maggio, 3	2.565.729.503
<b>S. Lucia di Piave</b>	* Via F. Crispi, 5	1.062.573.943
<b>Torri di Quartesolo</b>	* Via Roma, 12	240.767.820
<b>Trevignano</b>	* Via Puccini, 2	106.319.413
<b>Treviso</b>	* Via N. Bixio, 1	11.670.642.143
<b>Villorba</b>	* Via Roma, 121	589.190.779
<b>Volpago del Montello</b>	* Via Schiavonesca Nuova, 101	150.753.322
<b>Totale</b>		32.424.483.216

<b>Leggi di rivalutazione monetaria</b>			<b>Altre cause Legge 19/12/73 N. 823</b>	<b>Totale</b>	<b>Fondo ammortamento</b>	<b>Valore di bilancio al 31/12/1998</b>
<b>Legge 2/12/75 N. 576</b>	<b>Legge 19/3/83 N. 72</b>	<b>Legge 30/12/91 N. 413</b>				
213.593.210	1.801.712.492	2.177.298.595	192.819.884	13.206.846.108	4.841.804.658	8.365.041.450
	1.210.584.000	532.218.297		1.957.218.297	278.767.556	1.678.450.741
	111.623.700	74.713.487		263.213.487		263.213.487
				648.331.297	145.874.542	502.456.755
76.125.300	358.553.170	176.637.442		645.190.612	206.762.575	438.428.037
	89.851.760	28.594.051		491.648.238	129.456.125	362.192.113
		256.885.261		1.508.977.218	537.629.649	971.347.569
				898.835.653	175.272.955	723.562.698
		203.847.909		1.154.510.373	442.086.290	712.424.083
43.164.256	215.010.908	106.956.214		493.813.452	158.826.862	334.986.590
39.573.490	222.584.905			1.307.212.857	445.041.903	862.170.954
	125.181.800	84.398.569		307.598.669	148.612.172	158.986.497
42.000.000	199.174.430	66.411.988		446.462.255	82.357.885	364.104.370
		121.755.312		1.479.918.207	453.389.927	1.026.528.280
		190.012.078		2.755.741.581	805.823.685	1.949.917.896
	164.789.062	87.764.141		1.315.127.146	305.491.832	1.009.635.314
				240.767.820	3.611.517	237.156.303
	199.778.079	106.074.704		412.172.196	174.099.558	238.072.638
				11.670.642.143	3.676.252.274	7.994.389.869
	327.517.247	159.112.056		1.075.820.082	221.117.618	854.702.464
53.501.000	228.161.730	131.440.394		563.856.446	156.761.393	407.095.053
467.957.256	5.254.523.283	4.504.120.498	192.819.884	42.843.904.137	13.389.040.976	29.454.863.161

## ALLEGATO C: ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI

Descrizione	Numero azioni o quote
<b>Società controllate:</b>	
A.M. Assicurazioni srl - Montebelluna	1
A.M. Factor spa - Montebelluna	6.750
Immobiliare Servizi spa - Montebelluna	50.000
<b>Altre:</b>	
Arca Merchant spa - Milano	556.458
Arca spa - Milano	400
Arca Vita spa - Verona	39.136
Banca Centrale per il Leasing - Italease spa - Milano	302.974
Banca Piccolo Credito Valtellinese scarl - Sondrio	73.000
Banca Popolare del Trentino scrl - Trento	1.918
Banca Popolare di Castelfranco Veneto spa - Castelfranco Veneto	207
Banca Popolare di Intra scarl - Verbania fraz. Intra	40.000
Banca Popolare di Novara scrl - Novara	150.000
Banca Popolare Vicentina scarl - Vicenza	1.840
Euros spa Cefor & Istinform Consulting - Roma	184.519
Centrobanca spa - Milano	241.331
Centrosim spa - Milano	2.500
Comitato Triveneto di Promozione e Sviluppo spa - Mestre	30
Consorzio Triveneto spa - Padova	200.000
Cooperativa "L. Luzzati" fra le Banche Popolari - Roma	10
Factorit spa - Milano	450.000
Istituto Centrale Banche Popolari Italiane spa - Roma	31.130
Istituto per l'enciclopedia della banca e della borsa spa - Roma	500
Ljudska Banka D.D. - Lubiana	1.627
Ludova Banka Bratislava A.S. - Bratislava	3.000
Magyarorszagi Volksbank RT - Budapest	49
Nordest 2000 - Insurance Broker spa - Montebelluna	3.000
S.W.I.F.T. S.c. - Bruxelles	10
Servizi Elettrocontabili fra Banche Popolari scpa - Padova	2.700.000
Servizi Interbancari spa - Roma	45.000
SIM 2000 spa in liquidazione - Bologna	8.315
Società Interbancaria per l'Automazione SIA spa - Milano	2.775
Società per i Servizi Bancari - SSB spa - Milano	8.325
Sofipa spa - Roma	25.000
STAS srl in liquidazione - Montebelluna	5.000
Supernet spa - Milano	250
Unione Fiduciaria spa - Milano	4.320
Veneto Sviluppo spa - Venezia	7.670
<b>Totale</b>	

(\*) valori espressi in valuta estera

<b>Valore nominale</b>	<b>Valore di bilancio</b>	<b>% d'interessenza</b>
100.000.000	100.000.000	100,000
6.750.000.000	6.732.939.020	100,000
50.000.000.000	50.000.000.000	100,000
556.458.000	873.771.931	0,411
400.000.000	476.399.500	1,000
359.620.000	993.912.620	0,528
3.029.740.000	3.473.175.001	0,994
365.000.000	1.507.396.820	0,170
19.180.000	15.000.000	0,038
2.070.000	823.620	0,010
200.000.000	954.238.480	0,208
750.000.000	2.217.554.250	0,088
9.200.000	92.000.000	0,004
184.519.000	209.326.000	0,937
241.331.000	1.740.962.000	0,101
250.000.000	268.500.000	1,250
30.000.000	15.000.000	1,500
200.000.000	200.000.000	8,333
10.000.000	22.373.000	3,984
450.000.000	528.266.001	0,706
155.650.000	1.453.493.000	0,376
5.000.000	5.000.000	0,154
(*)	968.635.282	2,000
(*)	1.325.115.246	3,073
(*)	1.042.851.254	2,450
30.000.000	30.000.000	10,000
(*)	8.886.040	0,011
2.700.000.000	3.220.484.000	16,939
45.000.000	42.853.000	0,100
831.500.000	310.387.400	16,630
2.775.000	3.081.000	0,013
2.081.250	999.000	0,013
250.000.000	376.819.000	0,132
5.000.000	5.000.000	6,250
250.000.000	250.000.000	6,250
43.200.000	76.989.000	0,400
38.350.000	78.259.000	0,192
	<b>79.620.490.465</b>	

## ALLEGATO D: RENDICONTO FINANZIARIO

### FONDI GENERATI E RACCOLTI (in milioni di lire)

	31/12/1998	31/12/1997
<b>Fondi generati dalla gestione reddituale</b>		
Utile netto dell'esercizio	30.043	25.064
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.561	1.167
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.407	3.771
Accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.252	3.027
Accantonamento ai fondi per rischi ed oneri:		
- Fondo imposte e tasse	26.972	19.250
- Altri fondi	4.886	5.888
- Fondo rischi bancari generali	1.000	0
- Fondo rischi su crediti	1.280	2.078
<b>Incremento dei fondi raccolti</b>		
Debiti verso banche	61.345	30.492
Debiti rappresentati da titoli	125.181	21.310
Debiti verso clientela	49.045	29.970
Altre passività	0	24.305
Altri incrementi di patrimonio	265	201
<b>Decremento dei fondi investiti</b>		
Crediti verso banche	233.279	173.208
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento	0	9.771
Obbligazioni e altri titoli di debito	0	48.607
Altre attività	17.762	0
Ratei e risconti attivi	0	5.627
<b>Totale fondi generati e raccolti</b>	<b>559.278</b>	<b>403.736</b>

**FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI** (in milioni di lire)

	31/12/1998	31/12/1997
<b>Utilizzo di fondi generati dalla gestione reddituale</b>		
Destinazione del risultato d'esercizio 1997		
- Dividendi agli azionisti	19.205	13.444
- al Consiglio di Amministrazione	564	410
Pagamento trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.264	1.282
Utilizzo dei fondi per rischi ed oneri		
- Fondo imposte e tasse	19.253	28.948
Utilizzo del fondo rischi su crediti	1.554	4.027
Utilizzo fondo rischi bancari generali	0	8.000
Altri fondi	5.888	4.511
<b>Decremento dei fondi raccolti</b>		
Fondi di terzi	8	36
Ratei e risconti passivi	589	32.197
Altre passività	4.380	0
<b>Incremento dei fondi investiti</b>		
Azioni, quote ed altri titoli di capitale	23.124	9.837
Altre attività	0	49.795
Obbligazioni e altri titoli di debito	145.482	0
Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	2.150	844
Crediti verso clientela	317.257	244.039
Immobilizzazioni materiali	2.891	1.679
Immobilizzazioni immateriali	6.610	2.892
Altre partecipazioni	5.023	1.795
Ratei e risconti attivi	3.036	0
<b>Totale fondi utilizzati ed impiegati</b>	<b>559.278</b>	<b>403.736</b>



**ALLEGATO E: ELENCO DELLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI  
(ART. 2, LETT. B, D.P.R. 137/75)**

---

<b>Descrizione</b>	<b>Esistenze iniziali</b>	
	<b>Valori nominali</b>	<b>Valori di bilancio</b>
Arbed cv 3,25% dem	0	0
Holderbk cv 1% chf	0	0
Mediobanca Italmobiliare 6% 99 cv	1.530.000	1.569.950
Olivetti 98/02 tv & cv	0	0
<b>Totale</b>	<b>1.530.000</b>	<b>1.569.950</b>

<b>Variazioni</b>			<b>Rimanenze finali</b>	
<b>Valori nominali</b>	<b>Valori di bilancio</b>	<b>Valutazioni</b>	<b>Valori nominali</b>	<b>Valori di bilancio</b>
2.000.000	2.034.747.750	-227.997.750	2.000.000	1.806.750.000
300.000	368.640.142	-498.035	300.000	368.142.107
0	0	0	1.530.000	1.569.950
693.000	1.031.697	248.671	693.000	1.280.368
2.993.000	2.404.419.589	-228.247.114	4.523.000	2.177.742.425

## ALLEGATO F: BILANCIO DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE

### A.M. ASSICURAZIONI S.R.L.

100%

Sede Legale: Piazza G.B. Dall'Armi, 1 - 31044 MONTEBELLUNA

Capitale Sociale L. 100.000.000 int. versato

Iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso al N° 43910

Iscrizione alla CCIAA di Treviso al N° 266387

Codice Fiscale e Partita IVA 03360990265

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 1998

### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/1998	31/12/1997
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni:		
I - Immobilizzazioni immateriali:		
1) immobilizzazioni immateriali	8.307.100	0
2) - fondo amm.to immobilizz. immateriali	- 1.661.420	0
<b>I Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>6.645.680</b>	<b>0</b>
II - Immobilizzazioni materiali:		
1) immobilizzazioni materiali	24.501.000	0
2) - fondo amm.to immobilizz. materiali	- 5.640.646	0
<b>II Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>18.860.354</b>	<b>0</b>
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0
<b>B) Totale Immobilizzazioni</b>	<b>25.506.034</b>	<b>0</b>
C) Attivo circolante:		
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti (attivo circolante):		
1) esigibili entro esercizio	55.526.339	0
2) esigibili oltre esercizio	80.000	0
<b>II Totale crediti (attivo circolante)</b>	<b>55.606.339</b>	<b>0</b>
III - Attività finanziarie (non immobilizzate)	0	0
IV - Disponibilità liquide	382.801.991	0
<b>C) Totale attivo circolante</b>	<b>438.408.330</b>	<b>0</b>
D) Ratei e risconti	345.000	0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>464.259.364</b>	<b>0</b>

<b>PASSIVO</b>	31/12/1998	31/12/1997
A) Patrimonio netto:		
I - Capitale	100.000.000	0
II - Riserva da sovrapprezzo azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserva azioni proprie in portafoglio	0	0
VI - Riserve statutarie	0	0
VII - Altre riserve	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	8.254.625	0
<b>A) Totale patrimonio netto</b>	<b>108.254.625</b>	<b>0</b>
B) Fondi per rischi e oneri	0	0
C) Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	1.067.907	0
D) Debiti:		
1) esigibili entro l'esercizio	354.864.490	0
2) esigibili oltre l'esercizio	0	0
<b>D) Totale debiti</b>	<b>354.864.490</b>	<b>0</b>
E) Ratei e risconti	72.342	0
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>464.259.364</b>	<b>0</b>

<b>CONTI D'ORDINE</b>	31/12/1998	31/12/1997
01) Garanzie prestate	0	0
02) Altri conti d'ordine - rischi - impegni	0	0
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	31/12/1998	31/12/1997
A) Valore della produzione (attività ordinaria)		
1) ricavi vendite e prestazioni	452.604.737	0
2) variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione	0	0
3) variazione di lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi (attività ordinarie)	2.170	0
<b>A) Totale valore della produzione (attività ordinaria)</b>	<b>452.606.907</b>	<b>0</b>
B) Costi della produzione (attività ordinaria)		
6) materie prime, sussid., cons. e merci	0	0
7) servizi	370.592.649	0
8) per godimento di beni di terzi	6.750.000	0
9) per il personale		
a) salari e stipendi	18.624.519	0
b) oneri sociali	5.518.802	0
c) trattamento di fine rapporto	1.067.907	0
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	0
<b>9) Totale per il personale</b>	<b>25.211.228</b>	<b>0</b>
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) amm. immobilizzazioni immateriali	1.661.420	0
b) amm. immobilizzazioni materiali	5.640.646	0
c) altre svalutazioni immobilizz. (mat./immat.)	0	0
d) svalutazioni attivo circolante		
d1) svalutaz. crediti (attivo circolante)	0	0
d2) svalutaz. disponibilità liquide	0	0
<b>d) Totale svalutaz. attivo circolante</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10) Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>7.302.066</b>	<b>0</b>
11) variazioni rimanenze di materie prime, sussidiarie, consumo	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	24.326.926	0
<b>B) Totale costi della produzione (attività ordinaria)</b>	<b>434.182.869</b>	<b>0</b>
<b>A - B) Differenza tra valori e costi di produzione</b>	<b>18.424.038</b>	<b>0</b>
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni in		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) altre imprese	0	0
<b>15) Totale proventi da partecipazioni in</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
16) altri proventi finanziari (non da partecip.)		
a) proventi fin. (int.) da crediti immobilizz.		
a1) da imprese controllate	0	0
a2) da imprese collegate	0	0
a3) da imprese controllanti	0	0
a4) da altri	0	0
<b>a) Totale proventi fin. (int.) da crediti immobilizz.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	31/12/1998	31/12/1997
b) prov. finanz. da titoli (non part.) iscritti nelle immobilizz.	0	0
c) prov. finanz. da titoli (non part.) iscritti nell'attivo circolante	0	0
d) proventi finanz. diversi dai precedenti		
d1) da imprese controllate	0	0
d2) da imprese collegate	0	0
d3) da controllanti	0	0
d4) da altri	513.687	0
<b>d) Totale proventi finanz. diversi dai precedenti</b>	<b>513.687</b>	<b>0</b>
<b>16) Totale altri proventi finanz. (non da partecipaz.)</b>	<b>513.687</b>	<b>0</b>
17) interessi (passivi) e oneri finanziari da		
a) debiti verso imprese controllate	0	0
b) debiti verso imprese collegate	0	0
c) debiti verso imprese controllanti	0	0
d) debiti verso banche	352.100	0
e) debiti per obbligazioni	0	0
f) altri debiti	0	0
g) oneri finanziari diversi	0	0
<b>17) Totale interessi (pass.) e oneri finanziari da</b>	<b>352.100</b>	<b>0</b>
<b>(15+16-17) Totale differenza proventi e oneri finanziari</b>	<b>161.587</b>	<b>0</b>
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) rivalutazione di attività finanziarie		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie non partecip.	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante non partecip.	0	0
<b>18) Totale rivalutazione di attività finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19) svalutazione delle attività finanziarie		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie non partecip.	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante non partecip.	0	0
<b>19) Totale svalutazione delle attività finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>(18 - 19) Totale rettifiche di valore attività finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi straordinari (extra attività ord.)		
a) plusvalenze da alienazione imm.ni	0	0
b) altri proventi straordinari	0	0
<b>20) Totale proventi straordinari (extra attività ord.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
21) oneri straordinari (extra attività ord.)		
a) minusv. alienazioni immobilizzazioni	0	0
b) imposte relative a esercizi precedenti	0	0
c) altri oneri straord. (non rientr. n. 14)	0	0
<b>21) Totale oneri straordinari (extra attività ord.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>(20 - 21) Totale delle partite straordinarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>(A-B+C+D+E) Totale risultato prima delle imposte</b>	<b>18.585.625</b>	<b>0</b>
22) imposte sul reddito dell'esercizio	10.331.000	0
<b>26) utile dell'esercizio</b>	<b>8.254.625</b>	<b>0</b>

Sede Legale: Viale della Vittoria, 1 - 31044 MONTEBELLUNA  
 Capitale Sociale L. 6.750.000.000 int. versato  
 Iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso al N° 39268  
 Iscrizione alla CCIAA di Treviso al N° 217362  
 Partita IVA 03079500264  
 Codice Fiscale 02128270242

## BILANCIO AL 31 DICEMBRE 1998

**STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>	31/12/1998		31/12/1997
10 Cassa e disponibilità		260.200	288.300
20 Crediti verso enti creditizi		0	19.421.521
(a) a vista	0		19.421.521
30 Crediti verso enti finanziari		297.853.200	0
(a) a vista			
(b) altri crediti	297.853.200		0
di cui:			
- per operazioni di factoring	297.853.200		0
40 Crediti verso clientela		73.699.703.938	85.720.838.664
di cui:			
- per operazioni di factoring	47.479.821.114		58.015.410.811
- per operazioni di factoring non al nominale	0		0
90 Immobilizzazioni immateriali		23.249.216	22.880.833
di cui:			
- costi di impianto	11.000.000		5.600.000
100 Immobilizzazioni materiali		3.903.120	6.074.619
130 Altre attività		207.446.408	203.289.646
140 Ratei e risconti attivi		217.351.166	179.613.931
(b) risconti attivi	217.351.166		179.613.931
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>74.449.767.248</b>	<b>86.152.407.514</b>

<b>PASSIVO</b>	31/12/1998	31/12/1997
10 Debiti verso enti creditizi	53.812.445.124	66.579.454.985
(a) a vista	38.812.445.124	56.579.454.985
(b) a termine o con preavviso	15.000.000.000	10.000.000.000
30 Debiti verso clientela	7.672.841.994	8.192.861.110
(a) a vista	0	0
(b) a termine o con preavviso	7.672.841.994	8.192.861.110
di cui:		
- per operazioni di factoring	7.672.841.994	8.192.861.110
50 Altre passività	378.728.946	468.122.930
60 Ratei e risconti passivi	2.847.728.511	3.324.352.655
(a) ratei passivi	117.582.800	73.958.333
(b) risconti passivi	2.730.145.711	3.250.394.322
70 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	172.785.882	135.607.099
80 Fondi per rischi ed oneri	756.849.516	275.752.000
(b) fondi imposte e tasse	734.849.516	275.752.000
(c) altri fondi	22.000.000	0
90 Fondi rischi su crediti	824.223.664	309.743.143
120 Capitale	6.750.000.000	6.250.000.000
130 Sovrapprezzi di emissione	0	482.939.020
140 Riserve	116.513.592	77.520.612
(a) riserva legale	59.929.991	3.876.031
(d) altre riserve	56.583.601	73.644.581
160 Utile (Perdite) portati a nuovo	0	(1.415.284.599)
170 Utile (Perdita) d'esercizio	1.117.650.019	1.471.338.559
<b>Totale del passivo</b>	<b>74.449.767.248</b>	<b>86.152.407.514</b>

<b>GARANZIE E IMPEGNI</b>	31/12/1998	31/12/1997
10 Garanzie rilasciate	0	0
20) Impegni	0	0



**CONTO ECONOMICO**

<b>COSTI</b>	31/12/1998	31/12/1997
10 Interessi passivi e oneri assimilati	3.302.388.186	4.254.594.626
20 Commissioni passive	302.598.834	327.667.874
40 Spese amministrative:	1.777.787.095	2.056.895.774
(a) spese per il personale	732.308.764	874.139.591
di cui:		
- salari e stipendi	517.212.978	604.956.494
- oneri sociali	177.917.003	233.566.405
- trattamento di fine rapporto	37.178.783	35.616.692
(b) altre spese amministrative	1.045.478.331	1.182.756.183
50 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	20.674.116	30.180.482
70 Accantonamenti per rischi ed oneri	22.000.000	0
80 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	736.802.884	258.194.691
90 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	20.621.753	568.422.432
110 Oneri straordinari	44.999.423	11.150.983
130 Imposte sul reddito dell'esercizio	734.849.516	235.288.000
140 Utile d'esercizio	1.117.650.019	1.471.338.559
<b>Totale costi</b>	<b>8.080.371.826</b>	<b>9.213.733.421</b>

<b>RICAVI</b>	31/12/1998	31/12/1997
10 Interessi attivi e proventi assimilati	7.089.818.395	8.186.079.110
di cui:		
- per operazioni di factoring	3.911.024.183	4.708.644.812
30 Commissioni attive	845.798.159	881.295.470
70 Altri proventi di gestione	47.900.424	0
80 Proventi straordinari	96.854.848	146.358.841
<b>Totale ricavi</b>	<b>8.080.371.826</b>	<b>9.213.733.421</b>

**IMMOBILIARE SERVIZI S.P.A.**

100%

Sede Legale: Piazza G.B. Dall'Armi, 1 - 31044 MONTEBELLUNA  
 Capitale Sociale L. 50.000.000.000 int. versato  
 Iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso al N° 27491  
 Iscrizione alla CCIAA di Treviso al N° 190296  
 Codice Fiscale e Partita IVA 02132490265

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 1998

**STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVITÀ</b>	31/12/1998	31/12/1997
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni:		
I - Immobilizzazioni immateriali:		
1) costi di impianto ed ampliamento	0	0
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubbl.	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e brevetti	0	0
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	77.498.407	2.192.917.873
<b>Totale</b>	<b>77.498.407</b>	<b>2.192.917.873</b>
II - Immobilizzazioni materiali:		
1) terreni e fabbricati	22.261.649.116	22.773.810.340
2) impianti e macchinario	871.543.299	1.226.815.945
3) attrezzature industriali e commerciali	899.596.118	958.153.980
4) altri beni	0	0
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
<b>Totale</b>	<b>24.032.788.533</b>	<b>24.958.780.265</b>
III - Immobilizzazioni finanziarie:		
1) partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) altre imprese	0	0
2) crediti:		
a) verso imprese controllate	0	0
- verso imprese controllate oltre i 12 mesi	0	0
b) verso imprese collegate	0	0
- verso imprese collegate oltre i 12 mesi	0	0
c) verso controllanti	0	0
- verso controllanti oltre i 12 mesi	0	0
d) verso altri	0	0
- verso altri oltre i 12 mesi	0	0
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie	0	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale Immobilizzazioni (B)</b>	<b>24.110.286.940</b>	<b>27.151.698.138</b>

C) Attivo circolante:		
I - Rimanenze:		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	2.678.178.868	2.678.178.868
5) acconti	0	0
<b>Totale</b>	<b>2.678.178.868</b>	<b>2.678.178.868</b>
II - Crediti:		
1) verso clienti	4.596.635	3.947.551
- verso clienti oltre i 12 mesi	0	0
2) verso imprese controllate	0	0
- verso imprese controllate oltre i 12 mesi	0	0
3) verso imprese collegate	0	0
- verso imprese collegate oltre i 12 mesi	0	0
4) verso controllanti	1.737.623.951	0
- verso controllanti oltre i 12 mesi	0	0
5) verso altri	570.211.370	669.840.382
- verso altri oltre 12 mesi	8.665.000	62.055.000
<b>Totale</b>	<b>2.321.096.956</b>	<b>735.842.933</b>
III - Attività finanziarie:		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) altre partecipazioni	0	0
4) azioni proprie	0	0
5) altri titoli	0	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV - Disponibilità liquide:		
1) depositi bancari e postali	21.409.609.476	20.967.938.158
2) assegni	0	0
3) denaro e valori in cassa	508.090	195.740
<b>Totale</b>	<b>21.410.117.566</b>	<b>20.968.133.898</b>
<b>Totale attivo e circolante (C)</b>	<b>26.409.393.390</b>	<b>24.382.155.699</b>
D) Ratei e risconti	4.395.395	23.516.734
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>50.524.075.725</b>	<b>51.557.370.571</b>

<b>PASSIVITÀ</b>	31/12/1998	31/12/1997
A) Patrimonio netto:		
I - Capitale	50.000.000.000	50.000.000.000
II - Riserva da sovrapprezzo azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	146.575.211	129.233.912
V - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VI - Riserve statutarie	0	0
VII - Altre riserve	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	103.936.428	332.341.299
<b>Totale</b>	<b>50.250.511.639</b>	<b>50.461.575.211</b>
B) Fondi per rischi ed oneri:		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte	0	0
3) altri	0	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C) Trattamento di fine rapporto e lavoro subordinato	0	0
D) Debiti:		
1) obbligazioni	0	0
- obbligazioni oltre i 12 mesi	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0
- obbligazioni convertibili oltre i 12 mesi	0	0
3) debiti verso banche	0	0
- debiti verso banche oltre i 12 mesi	0	0
4) debiti verso altri finanziatori	0	0
- debiti verso altri finanziatori oltre i 12 mesi	0	0
5) acconti	0	0
- acconti oltre i 12 mesi	0	0
6) debiti verso fornitori	101.857.868	166.482.000
- debiti verso fornitori oltre i 12 mesi	0	0
7) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
- debiti rappresentati da titoli di credito oltre i 12 mesi	0	0
8) debiti verso imprese controllate	0	0
- debiti verso imprese controllate oltre i 12 mesi	0	0
9) debiti verso imprese collegate	0	0
- debiti verso imprese collegate oltre i 12 mesi	0	0
10) debiti verso controllanti	0	0
- debiti verso controllanti oltre i 12 mesi	0	0
11) debiti tributari	146.819.318	855.248.122
12) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0
- debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale oltre i 12 mesi	0	0
13) altri debiti	24.642.400	74.065.238
- altri debiti oltre i 12 mesi	0	0
<b>Totale</b>	<b>273.319.586</b>	<b>1.095.795.360</b>
E) Ratei e risconti	244.500	0
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>50.524.075.725</b>	<b>51.557.370.571</b>

<b>CONTI D'ORDINE</b>	31/12/1998	31/12/1997
D) Garanzie prestate:		
1) Fidejussioni e avalli:		
a) favore di imprese controllate	0	0
b) favore di imprese collegate	0	0
c) favore di imprese controllanti	0	0
d) favore di altri	29.436.583	28.250.000
2) Altre garanzie personali:		
a) favore di imprese controllate	0	0
b) favore di imprese collegate	0	0
c) favore di imprese controllanti	0	0
d) favore di altri	0	0
3) Garanzie reali:		
a) favore di imprese controllate	0	0
b) favore di imprese collegate	0	0
c) favore di imprese controllanti	0	0
d) favore di altri	0	0
<b>Totale</b>	<b>29.436.583</b>	<b>28.250.000</b>
II) Altri conti d'ordine - rischi - impegni:		
1) Cauzioni amministratori	0	0
2) Rischi per effetti in circolazione	0	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>29.436.583</b>	<b>28.250.000</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	31/12/1998	31/12/1997
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.160.414.788	4.258.881.958
2) variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi	1.737.623.951	0
<b>Totale</b>	<b>4.898.038.739</b>	<b>4.258.881.958</b>
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussid., di cons. e merci	0	0
7) per servizi	145.317.195	170.323.008
8) per godimento di beni di terzi	672.182.713	725.371.727
9) per il personale		
a) salari e stipendi	0	0
b) oneri sociali	0	0
c) trattamento di fine rapporto	0	0
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	0
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) amm. delle immobilizzazioni immateriali	2.252.337.466	612.358.177
b) amm. delle immobilizzazioni materiali	1.617.313.942	1.603.805.143
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
11) variazioni nelle rimanenze di materie sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	69.182.148	438.803.972
<b>Totale</b>	<b>4.756.333.464</b>	<b>3.550.662.027</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>141.705.275</b>	<b>708.219.931</b>

	31/12/1998	31/12/1997
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi di partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	0	0
d) proventi diversi dai precedenti	103.567.603	100.792.821
17) interessi e altri oneri finanziari	0	0
<b>Totale (15-16-17)</b>	<b>103.567.603</b>	<b>100.792.821</b>
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante	0	0
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante	0	0
<b>Totale delle rettifiche (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi	0	2.607.415
21) oneri	0	0
<b>Totale delle partite straordinarie (20-21)</b>	<b>0</b>	<b>2.607.415</b>
Risultato prima delle imposte (A-B+C+-E)	245.272.878	811.620.167
22) imposte sul reddito dell'esercizio	141.336.450	479.278.868
<b>26) utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>103.936.428</b>	<b>332.341.299</b>







RELAZIONE  
DEL COLLEGIO SINDACALE



## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

---

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 1998, presentato alla Vostra approvazione e messi a disposizione nei termini di legge, è stato redatto nel rispetto delle disposizioni del decreto legislativo n. 87 del 27 gennaio 1992 e del provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 16 gennaio 1995. Esso è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione.

Il bilancio esprime un risultato economico che si riassume nelle seguenti classi di valori reddituali:

Utile delle attività ordinarie	55.576.082.750
Utile straordinario	1.729.916.871
Utile prima delle imposte	57.305.999.621
Variatione fondo rischi bancari generali	1.000.000.000
Imposte sul reddito dell'esercizio	26.263.300.000
<b>Utile netto dell'esercizio</b>	<b>30.042.699.621</b>

che trova riscontro anche dalla differenza tra le voci attive e passive dello stato patrimoniale di seguito riassunte:

Totale dell'attivo	3.341.491.656.193
Passività	2.888.589.980.955
Capitale Sociale	96.025.435.000
Riserve	326.833.540.617
	3.311.448.956.572
<b>Utile netto dell'esercizio</b>	<b>30.042.699.621</b>

I conti d'ordine sono composti da:

Garanzie rilasciate	146.328.974.154
Impegni	32.859.145.259
	179.188.119.413

La nota integrativa contiene adeguate informazioni circa i criteri di valutazione delle voci di bilancio, criteri che hanno ottenuto il nostro consenso. Essa fornisce pure analisi dettagliate sulle poste dello stato patrimoniale e del conto economico, ritenute necessarie al fine di esporre una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale. I conti vengono esposti in forma comparata con le risultanze del precedente esercizio.

La relazione degli amministratori sulla gestione, dopo un'esauriente disamina del quadro generale dell'economia, analizza la situazione della Banca e illustra l'andamento della gestione nel suo complesso, ivi compresi i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio. Descrive inoltre le strategie di sviluppo del gruppo e l'evoluzione prevedibile della gestione per l'esercizio in corso.

I controlli e le verifiche periodiche che il Collegio Sindacale ha eseguito nel corso dell'esercizio, ci consentono di attestare che il bilancio al 31/12/1998 trova corrispondenza nelle risultanze delle scritture contabili tenute in conformità alle disposizioni di legge, nel rispetto del decreto legislativo n. 87/92 ed alle istruzioni dell'Organo di Vigilanza in materia.

In particolare possiamo attestarvi che:

I **crediti**, sono valutati secondo il valore di presumibile realizzo, determinato su base analitica e con i criteri indicati nella nota integrativa.

I **crediti per interessi di mora** sono iscritti per la parte giudicata recuperabile. Essi trovano pari contropartita nell'apposito "fondo rischi su crediti".

I **titoli immobilizzati** sono valutati con i criteri indicati nella nota integrativa e condivisi dal collegio sindacale.

I **titoli non immobilizzati** sono valutati al minore tra il costo, determinato secondo il metodo LIFO a scatti su base annuale rettificato della quota dello scarto di emissione maturata nel periodo di possesso, e il valore rilevato come segue:

- per i titoli quotati nei mercati regolamentati, in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio;
- per i titoli non quotati, in riferimento al valore di mercato di titoli quotati aventi analoghe caratteristiche ovvero in base all'attualizzazione dei flussi futuri a tassi di mercato, tenuto conto del rischio paese.

Le **partecipazioni** sono valutate al costo ovvero al prezzo di precedenti svalutazioni e/o rivalutazioni, in considerazione della loro natura di immobilizzazione finanziarie, a norma dell'art. 18, D.Lgs. 87/92.

Le **attività e passività in valuta** sono valorizzate al cambio corrente alla data di chiusura dell'esercizio. In particolare le attività e passività espresse in valute dei paesi dell'area euro sono state valorizzate secondo le parità fisse stabilite dalla B.C.E.

Gli **immobili** sono iscritti al costo di acquisto, incrementato delle rivalutazioni legali effettuate nel tempo, ed al netto delle rettifiche conseguenti agli ammortamenti operati.

Le **altre immobilizzazioni materiali** sono rilevate al costo di acquisto rettificato dalle quote di ammortamento calcolate in relazione al residuo grado di futuro utilizzo.

Le **immobilizzazioni immateriali**, sono iscritte in bilancio, con il nostro consenso, in relazione al costo di acquisto. Detto valore è rettificato da quote di ammortamento commisurate al potenziale utilizzo delle immobilizzazioni e, dove del caso, in quote ripartite nel quinquennio ai sensi dell'art. 2426 C.C.

I **ratei e i risconti**, con noi concordati in osservanza del disposto di legge, sono stati calcolati secondo criteri di competenza temporale; inoltre è stata effettuata la rettifica in aumento dei conti del passivo per gli importi relativi agli interessi maturati su certificati di deposito e prestiti obbligazionari.

Le **operazioni “fuori bilancio”**, rientranti nell’attività di negoziazione, sono espresse al minore tra il costo ed il valore di mercato. Quelle destinate a copertura specifica sono valutate in modo coerente con le relative attività o passività e le componenti reddituali sono iscritte a conto economico secondo il criterio della competenza temporale.

I **“Conti d’ordine”**, esprimono gli impegni assunti e le garanzie rilasciate, e sono valutati con i criteri indicati dagli amministratori nella nota integrativa.

Vi attestiamo ancora che:

- il **fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato** pari a lire 21.401.927.207, riflette, al netto degli anticipi, quanto maturato al 31/12/1998 nei confronti dei dipendenti in conformità alle norme di legge ed ai contratti vigenti;
- il **fondo imposte e tasse**, sottovoce del fondo per rischi ed oneri, pari a lire 27.446.056.032, è ritenuto congruo e corrisponde agli oneri fiscali, compresi quelli differiti, determinati in base alla normativa vigente. Il fondo comprende ovviamente l’accantonamento dell’I.R.A.P. istituita con decorrenza 1998.
- il **fondo rischi su crediti**, stanziato in bilancio per lire 9.262.431.100, è ritenuto congruo dal Collegio Sindacale in funzione dei rischi ragionevolmente prevedibili.

Fino alla data della presente relazione la società di revisione Grant Thornton spa, non ci ha segnalato fatti censurabili, né proposte di modifica del bilancio in commento. Ove ciò dovesse successivamente verificarsi, sarà nostra premura riferirvene in assemblea. Riteniamo in proposito di dover ricordare che per effetto del D.L. n. 58/98, e della delibera CONSOB n. 11862 del 3 marzo 1999; a partire dall’esercizio corrente anche il nostro Istituto è soggetto all’obbligo di certificazione del bilancio da parte di una società di revisione.

In conclusione, esprimiamo il nostro parere favorevole all’approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 1998 ed alla proposta di destinazione dell’utile di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Montebelluna, 25 marzo 1999

Il Collegio Sindacale  
dott. Fulvio Zanatta  
dott. Fania Fanti  
dott. Bruno Sonogo



RELAZIONE  
DI CERTIFICAZIONE  
BILANCIO





**BANCA POPOLARE ASOLO E MONTEBELLUNA S.c.a r.l.**

Relazione della Società di Revisione

Al Consiglio di Amministrazione della  
BANCA POPOLARE ASOLO E MONTEBELLUNA S.c.a r.l.

Abbiamo assoggettato a revisione contabile il bilancio d'esercizio della BANCA POPOLARE ASOLO E MONTEBELLUNA S.c.a r.l. al 31 dicembre 1998.

Il nostro esame è stato svolto secondo gli statuiti principi di revisione e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio d'esercizio, interpretate ed integrate dai corretti principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente. Per il giudizio sul bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 3 aprile 1998.

A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della BANCA POPOLARE ASOLO E MONTEBELLUNA S.c.a r.l. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 1998, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio, richiamate nel secondo paragrafo.

Ai soli fini di richiamo d'informativa precisiamo che l'utile d'esercizio è stato determinato dopo un accantonamento al Fondo per rischi bancari generali di Lit. 1.000 milioni.

GRANT THORNTON S.p.A.

  
Mauro Pennisi  
(Partner)

Milano, 9 aprile 1999

Sede legale  
Largo Augusto, 7  
I-20122 Milano  
Telefono 02762971  
Telefax 0276297260

Uffici in Bari, Bologna, Brescia  
Firenze, Genova, Napoli,  
Padova, Roma, Torino

Internet: <http://www.grant-thornton.it>





RELAZIONI E  
BILANCIO CONSOLIDATO  
AL 31 DICEMBRE 1998



## **RELAZIONE DI GESTIONE SUL BILANCIO CONSOLIDATO**

Il bilancio consolidato del gruppo Banca Popolare Asolo e Montebelluna è stato predisposto dalla Capogruppo secondo i principi e le metodologie contabili previste dal D.Lgs. 87/92 e consolida le attività, passività e risultati economici delle società che fanno parte del gruppo.

Le società consolidate con il metodo integrale risultano essere le controllate A.M. Factor spa ed Immobiliare Servizi spa, i cui progetti di bilancio, chiusi al 31 dicembre 1998 e già approvati dai rispettivi Consigli di Amministrazione, saranno sottoposti alle competenti assemblee dei soci che si terranno prima di quella della Banca Popolare Asolo e Montebelluna.

Viceversa, la A.M. Assicurazioni srl, società costituita nell'aprile 1998, è stata valutata con il metodo del patrimonio netto in quanto, ancorché controllata e pur avendo la Capogruppo diritti di voto esercitabili in misura superiore al 50 per cento, non svolge attività bancaria, finanziaria o strumentale al gruppo. Anche per essa, il progetto di bilancio, chiuso al 31 dicembre 1998 e già approvato dal rispettivo Consiglio di Amministrazione, sarà sottoposto alla competente assemblea dei soci che si terrà prima di quella della Banca Popolare Asolo e Montebelluna.

Nel portafoglio della Capogruppo, oltre alle partecipazioni nelle società oggetto del consolidamento, risultano presenti altre partecipazioni. In nessuna di queste, tuttavia, viene esercitata un'influenza notevole considerato che le interessenze detenute dal gruppo sono inferiori al 20% del capitale sociale delle singole società. Tali partecipazioni sono quindi valutate al costo.

A fine 1998 pertanto il gruppo risulta così costituito:

Capogruppo:

- Banca Popolare Asolo e Montebelluna scparl

controllate facenti parte del gruppo bancario:

- A.M. Factor spa
- Immobiliare Servizi spa

controllate facenti parte del gruppo:

- A.M. Assicurazioni srl

Il gruppo ha realizzato nel 1998 un utile netto consolidato di lire 30.661 miliardi, in aumento del 14,6% rispetto all'esercizio 1997. A seguito di tale risultato, e per effetto di altre variazioni patrimoniali, il patrimonio netto del gruppo ammonta a lire 455.635 miliardi (+2,8% rispetto all'anno precedente).

Si forniscono di seguito brevi note sulle società controllate il cui bilancio è stato ricondotto al consolidato di gruppo.

## A.M. FACTOR SPA

Settore di attività: factoring		
sede operativa: Viale della Vittoria, 1 - 31044 - Montebelluna (TV)		
percentuale di partecipazione	100%	
totale attivo	74.450	milioni
capitale sociale	6.750	milioni
patrimonio netto	6.867	milioni
volume dei crediti acquisiti nell'esercizio	172.724	milioni
consistenza crediti acquisiti al 31/12/1997	47.480	milioni
marginale economico lordo di gestione	2.616	milioni
utile netto dell'esercizio	1.118	milioni
numero dipendenti	5	

La società opera nel settore del factoring allo scopo di offrire principalmente ai clienti della Capogruppo un completamento dei servizi resi agli stessi e di perseguire pertanto la politica di offerta di un servizio, aggiuntivo rispetto a quelli tradizionali bancari, a quella clientela che vede il rapporto con una società del gruppo Banca Popolare Asolo e Montebelluna, privilegiato e funzionale rispetto ad analoghi rapporti con società similari.

Nell'esercizio trascorso la società è finalmente riuscita ad assolvere le proprie funzioni di impresa in termini di creazione di utilità e di remunerazione del capitale investito. Ha così potuto aggiungere alla tradizionale missione di fornire servizi specialistici alla clientela della Capogruppo, anche la natura di investimento finanziario. La redditività si è infatti rivelata superiore alla media di mercato, evidenziando un ROE del 16,3% ed un rapporto cash-flow/patrimonio netto, che indica la resa del capitale investito anche con riferimento all'incremento del proprio valore patrimoniale, pari al 25,2%.

Per quanto riguarda i risultati, l'anno appena concluso si è chiuso con un turn-over di lire 173 miliardi (+4,3% rispetto al 1997) e con impieghi economici che ammontano a 66,3 miliardi di lire (-14,5%). La contrazione avuta da quest'ultimo comparto è da ascrivere ad operazioni temporanee di fine 1997 per complessivi lire 13/14 miliardi che hanno influenzato il dato dell'esercizio precedente.

Le sofferenze sono scese da 1,1 miliardi di lire a 0,7 miliardi e rappresentano circa l'1% degli impieghi. Le stesse sono peraltro fronteggiate da fondi rischi per complessive lire 0,8 miliardi.

Il conto economico, da parte sua, ha invece evidenziato un margine lordo di oltre 2,6 miliardi di lire con un incremento di circa l'8% rispetto al 1997. Ciò ha permesso, dopo prudenziali accantonamenti, di chiudere il bilancio al 31 dicembre 1998 con un utile netto di circa lire 1,1 miliardi, permettendo così la distribuzione di un significativo dividendo.

## **IMMOBILIARE SERVIZI SPA**

Settore di attività: immobiliare (acquisizione e gestione immobili per uso funzionale della Capogruppo)

sede operativa: Piazza G.B. Dall'Armi, 1 - 31044 - Montebelluna (TV)

percentuale di partecipazione	100%	
totale attivo	50.524	milioni
capitale sociale	50.000	milioni
patrimonio netto	50.147	milioni
utile netto dell'esercizio	104	milioni
numero dipendenti	0	

La società opera nel settore immobiliare per conto della Banca Popolare Asolo e Montebelluna mediante l'acquisizione e la gestione di immobili per uso funzionale della stessa, nonché l'acquisizione ed il realizzo di cespiti rilevati per il recupero delle esposizioni creditizie della Banca medesima.

Nessun particolare intervento si è registrato nel corso del passato esercizio durante il quale la società ha continuato ad operare secondo le direttive impartite dalla Capogruppo.

Il bilancio al 31 dicembre 1998 si è chiuso con un utile netto di circa lire 104 milioni che consente, dopo i dovuti accantonamenti a riserva legale, la distribuzione di un dividendo.

## **A.M. ASSICURAZIONI SRL**

Settore di attività: agenzia di assicurazione

sede operativa: Piazza G.B. Dall'Armi, 1 - 31044 - Montebelluna (TV)

percentuale di partecipazione	100%	
totale attivo	464	milioni
capitale sociale	100	milioni
patrimonio netto	100	milioni
volume dei premi assicurativi intermediati nell'esercizio	10.326	milioni
provvigioni attive maturate al 31/12/1998	453	milioni
utile netto dell'esercizio	8	milioni
numero dipendenti	1	

La società è stata costituita nel mese di aprile 1998 ed esercita l'attività di agenzia di assicurazione per la promozione e la gestione di contratti assicurativi di qualsiasi natura. Ha quindi assunto la titolarità di mandati di agenzia assicurativa da parte di importanti compagnie, sia italiane che estere.

Nel corso del breve periodo di operatività del 1998 ha raccolto attraverso gli sportelli della Capogruppo, grazie anche agli appositi accordi stipulati dalla Capogruppo stessa con le Compagnie mandanti, premi assicurativi per 10,3 miliardi di lire, maturando un monte provvigioni di 453 milioni di lire.

Il bilancio al 31 dicembre 1998 si è chiuso con un utile netto di circa lire 8 milioni che consente, dopo i previsti accantonamenti a riserva legale, la distribuzione di un dividendo.

Montebelluna, 23 marzo 1999

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

dott. Flavio Trinca





## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

<b>ATTIVO</b>	<b>1998</b>	<b>1997</b>
10 Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	16.886	14.736
20 Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	194.604	193.004
30 Crediti verso banche:	238.646	471.945
a) a vista	59.209	23.343
b) altri crediti	179.437	448.602
40 Crediti verso clientela	2.144.273	1.821.434
di cui:		
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	235	243
50 Obbligazioni e altri titoli di debito:	474.207	330.324
a) di emittenti pubblici	209.490	93.153
b) di banche	245.473	236.377
di cui:		
- titoli propri	11.408	2.778
c) di enti finanziari	1	0
di cui:		
- titoli propri	0	0
d) di altri emittenti	19.243	794
60 Azioni, quote e altri titoli di capitale	33.585	10.461
70 Partecipazioni	22.788	17.865
a) valutate al patrimonio netto	0	0
b) altre	22.788	17.865
80 Partecipazioni in imprese del gruppo	108	0
a) valutate al patrimonio netto	108	0
b) altre	0	0
90 Differenze positive di consolidamento	224	335
110 Immobilizzazioni immateriali	7.496	4.562
di cui:		
- costi d'impianto	11	6
- avviamento	0	0
120 Immobilizzazioni materiali	64.170	65.614
150 Altre attività	130.373	148.285
160 Ratei e risconti attivi:	30.912	27.858
a) ratei attivi	29.939	25.846
b) risconti attivi	973	2.012
di cui:		
- disaggio di emissione su titoli	0	0
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>3.358.272</b>	<b>3.106.423</b>

IL VICE DIRETTORE GENERALE  
CAPO CONTABILE  
rag. Armando Bressan

IL DIRETTORE GENERALE  
rag. Vincenzo Consoli

<b>PASSIVO</b>		<b>1998</b>		<b>1997</b>
10 Debiti verso banche:		501.937		436.153
a) a vista	66.836		39.143	
b) a termine o con preavviso	435.101		397.010	
20 Debiti verso clientela:		1.211.917		1.164.001
a) a vista	1.052.599		923.837	
b) a termine o con preavviso	159.318		240.164	
30 Debiti rappresentati da titoli:		1.009.175		883.994
a) obbligazioni	768.213		532.511	
b) certificati di deposito	240.962		351.483	
c) altri titoli	0		0	
40 Fondi di terzi in amministrazione		235		243
50 Altre passività		100.737		106.793
60 Ratei e risconti passivi:		13.709		14.775
a) ratei passivi	5.804		8.040	
b) risconti passivi	7.905		6.735	
70 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		21.575		20.550
80 Fondi per rischi ed oneri:		33.236		26.746
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	0		0	
b) fondi imposte e tasse	28.328		20.858	
c) fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri	0		0	
d) altri fondi	4.908		5.888	
90 Fondi rischi su crediti		10.116		9.875
100 Fondo per rischi bancari generali		1.000		0
120 Differenze negative di consolidamento		78		78
150 Capitale		96.025		96.025
160 Sovrapprezzi di emissione		210.447		210.183
170 Riserve:		106.760		99.496
a) riserva legale	31.567		28.986	
b) riserva per azioni o quote proprie	0		0	
c) riserve statutarie	0		0	
d) altre riserve	75.103		70.510	
180 Riserve di rivalutazione		10.754		10.754
200 Utile d'esercizio		30.661		26.757
<b>Totale del passivo</b>		<b>3.358.272</b>		<b>3.106.423</b>

IL PRESIDENTE  
dott. Flavio Trinca

I SINDACI  
dott. Fulvio Zanatta  
dott. Fanio Fanti, dott. Bruno Sonogo

<b>GARANZIE E IMPEGNI</b>		<b>1998</b>	<b>1997</b>
10	Garanzie rilasciate	146.329	131.808
	di cui:		
	- accettazioni	11.454	8.599
	- altre garanzie	134.875	122.209
20	Impegni	32.860	553.195
	di cui:		
	- per vendite con obbligo di riacquisto	0	0

IL VICE DIRETTORE GENERALE  
 Capo Contabile  
 rag. Armando Bressan

IL DIRETTORE GENERALE  
 rag. Vincenzo Consoli

IL PRESIDENTE  
 dott. Flavio Trinca

I SINDACI  
 dott. Fulvio Zanatta  
 dott. Fanio Fanti, dott. Bruno Sonogo

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	<b>1998</b>	<b>1997</b>
10 Interessi attivi e proventi assimilati	212.826	240.531
di cui:		
- su crediti verso clientela	143.636	151.426
- su titoli di debito	46.306	50.005
20 Interessi passivi e oneri assimilati	103.089	125.444
di cui:		
- su debiti verso clientela	29.204	46.796
- su debiti rappresentati da titoli	48.544	60.063
30 Dividendi e altri proventi:	1.200	252
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	319	3
b) su partecipazioni	881	249
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0	0
40 Commissioni attive	49.793	35.738
50 Commissioni passive	5.721	5.013
60 Profitti da operazioni finanziarie	18.721	23.181
70 Altri proventi di gestione	15.750	9.385
80 Spese amministrative:	103.522	108.926
a) spese per il personale	61.731	62.920
di cui:		
- salari e stipendi	45.134	44.358
- oneri sociali	12.004	14.456
- trattamento di fine rapporto	3.290	3.063
- trattamento di quiescenza e simili	1.303	1.043
b) altre spese amministrative	41.791	46.006
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	8.969	7.295
100 Accantonamenti per rischi e oneri	22	0
110 Altri oneri di gestione	766	955
120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	18.164	30.049
130 Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	1.620	1.014
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	2.017	2.144
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	1.308	0
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	679	0
170 Utile delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	8	0
180 Utile delle attività ordinarie	57.019	30.275
190 Proventi straordinari	3.978	6.060
200 Oneri straordinari	2.197	494
210 Utile straordinario	1.782	5.566
230 Variazione del fondo		
per rischi bancari generali	-1.000	8.000
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	27.139	17.084
<b>260 Utile d'esercizio</b>	<b>30.661</b>	<b>26.757</b>

IL VICE DIRETTORE GENERALE  
CAPO CONTABILE  
rag. Armando Bressan

IL DIRETTORE GENERALE  
rag. Vincenzo Consoli

IL PRESIDENTE  
dott. Flavio Trinca

I SINDACI  
dott. Fulvio Zanatta  
dott. Fanio Fanti, dott. Bruno Sonogo





## **NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA**

---

### **CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO**

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, e corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, così come previsto dal D.Lgs. 87/92 che ha disciplinato, in attuazione delle direttive comunitarie n. 86/635 e n. 89/117, i conti annuali e consolidati delle banche.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi del bilancio, e contiene le informazioni richieste dalle disposizioni del decreto legislativo n. 87/92, dal provvedimento della Banca d'Italia n. 14 del 16 gennaio 1995 e da altre leggi. Inoltre, vengono fornite tutte le indicazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non specificatamente richieste. Pertanto alla nota integrativa sono allegati i seguenti documenti:

A - prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto;

B - mappa del gruppo Banca Popolare Asolo e Montebelluna.

Il bilancio è certificato dalla società di revisione Grant Thornton spa a seguito dell'incarico conferito dal Consiglio di Amministrazione per il triennio 1996/1998.

### **CRITERI DI CONSOLIDAMENTO**

I principali criteri di consolidamento adottati sono i seguenti:

#### **a) eliminazione delle partecipazioni**

Il valore contabile delle partecipazioni detenute dalla Banca capogruppo nelle Società controllate è stato eliminato, in sede di consolidamento, contro il relativo patrimonio netto a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle Società partecipate secondo il metodo dell'integrazione globale. Da tale eliminazione sono emersi:

- un valore attribuibile agli immobili della Immobiliare Servizi spa pari a lire 224 milioni. Tale valore, che riflette l'eccedenza del costo di acquisto della partecipazione nella Società partecipata rispetto alle consistenze patrimoniali risultanti dal bilancio della Società stessa, è esposto nello stato patrimoniale consolidato nella voce n. 90 "differenze positive di consolidamento" ed è ammortizzato, secondo quanto previsto per l'avviamento dall'art. 16, comma 2, del decreto.
- "Differenze negative di consolidamento" esposte nella voce n. 120 dello stato patrimoniale consolidato per complessive lire 78 milioni che riflettono l'eccedenza delle consistenze patrimoniali risultanti dal bilancio della A.M. Factor spa rispetto al costo di acquisto della partecipazione nella Società stessa.

#### **b) transazioni tra Società del Gruppo**

I rapporti reciproci di debito e credito più significativi esistenti al 31 dicembre 1998 e le transazioni economiche più rilevanti tra le Società incluse nell'area del consolidamento sono stati eliminati.

**c) prospetto di raccordo tra il Patrimonio netto e l'utile d'esercizio evidenziati nel bilancio della Banca capogruppo e quelli indicati nel bilancio consolidato al 31 dicembre 1998**

La riconciliazione tra il patrimonio netto al 31 dicembre 1998 e l'utile dell'esercizio chiuso a tale data, riflessi nel bilancio consolidato, e quelli della Banca Capogruppo è la seguente:

	Patrimonio netto	Utile netto d'esercizio
dal bilancio della Capogruppo		
Patrimonio netto	453.902	30.043
<hr/>		
Eliminazioni di consolidamento positive/negative:		
- adeguamento dei valori contabili delle partecipazioni ai patrimoni netti delle società partecipate	1.587	1.229
- elisione dividendi infragruppo		- 500
- differenze di consolidamento	146	- 111
<b>Totale</b>	<b>455.635</b>	<b>30.661</b>



## **PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE**

---

Il bilancio è redatto nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e con riferimento ai principi contabili in vigore in Italia e, ove mancanti, a quelli dell'International Accounting Standards Committee (I.A.S.C.).

Nella sua stesura sono stati osservati criteri omogenei rispetto a quelli del precedente esercizio, in particolare:

- le operazioni relative ai titoli, al portafoglio effetti, alle valute ed ai rapporti interbancari sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse;
- le operazioni con la clientela, regolate in conto corrente, sono contabilizzate al momento della loro esecuzione.

I principi adottati, di seguito esposti, sono stati concordati con il Collegio Sindacale ove previsto dalla normativa.

### **SEZIONE 1 - L'ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE**

---

#### **1. Crediti, garanzie e impegni**

Il valore dei crediti iscritto in bilancio, comprensivo degli interessi contrattuali e di mora maturati, coincide con quello del loro presumibile realizzo. Tale valore è ottenuto deducendo dall'ammontare complessivamente erogato le stime di perdita in linea capitale e per interessi, definite sulla base di specifiche analisi. Il valore originario dei crediti sarà corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se venissero meno i motivi delle rettifiche di valore effettuate.

Sono inoltre state eseguite valutazioni secondo l'andamento storico delle perdite subite e, il fondo iscritto è ritenuto congruo tenuto conto anche della natura fiscale degli accantonamenti.

Le garanzie rilasciate sono iscritte al valore complessivo dell'impegno assunto.

I titoli e i cambi da ricevere sono esposti al prezzo a termine, contrattualmente stabilito con la controparte.

Gli impegni a erogare fondi, assunti nei confronti delle controparti e della clientela, sono iscritti per l'ammontare da regolare.

#### **2. Titoli e operazioni "fuori bilancio" (diverse da quelle su valute)**

##### **2.1 Titoli immobilizzati**

I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono destinati ad essere utilizzati durevolmente e perciò rappresentano per l'Azienda un investimento stabile. Essi sono contabilizzati e valutati al costo di acquisto; tale valore è rappresentativo della situazione patrimoniale e di solvibilità dell'emittente.

##### **2.2 Titoli non immobilizzati**

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al minore tra il costo, determinato secondo il metodo LIFO a scatti su base annuale, ed il prezzo di mercato risultante:

- per i titoli negoziati su mercati organizzati, dalla media aritmetica dei prezzi dell'ultimo mese;
- per i titoli non quotati, italiani ed esteri, dal presumibile valore di realizzazione, ottenuto attualizzando i flussi finanziari futuri a tassi di mercato correnti.

Il costo originario sarà corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se verranno meno i motivi della rettifica di valore.

Le operazioni "pronti contro termine" su titoli, che prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli stessi, sono esposte come operazioni finanziarie di raccolta o di impiego. Il costo della provvista ed il provento dell'impiego, costituiti dalle cedole maturate sui titoli e dal differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine dei medesimi, vengono iscritti per competenza nelle voci economiche accese agli interessi. Gli scarti di emissione sono stati calcolati secondo il dettato dell'art. 8 del D.L. 27/12/1994, facendo concorrere la quota maturata alla formazione del reddito imponibile dell'esercizio. Per quanto riguarda i contratti derivati le modalità di riconoscimento a conto economico dei differenziali maturati su tali operazioni sono di seguito esposte:

- *Contratti di copertura*

Gli elementi dell'attivo e del passivo, nonché i relativi contratti, sono valutati distintamente. I differenziali sono registrati nelle voci accese agli interessi attivi e passivi coerentemente ai costi ed ai ricavi generati dagli elementi coperti, secondo il principio della competenza economica e temporale.

- *Contratti di intermediazione per conto della clientela*

Le commissioni sono registrate nell'esercizio di stipulazione dei contratti, mentre i differenziali sui premi sono contabilizzati in base alla durata degli stessi.

- *Operazioni "fuori bilancio" su titoli*

I criteri di valutazione previsti per le categorie dei "titoli non immobilizzati" sono applicati anche ai titoli relativi alle operazioni "fuori bilancio".

Le operazioni in titoli "fuori bilancio" collegate tra loro oppure collegate con titoli in portafoglio sono valutate in modo fra loro coerente.

### **3. Partecipazioni**

Le partecipazioni sono valutate al costo determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito in sede di conferimento. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore, nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili tali da assorbirle.

I dividendi ed il relativo credito d'imposta sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono incassati, che coincide con quello in cui vengono deliberati.

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

Le operazioni in valuta sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse.

Le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio" a pronti in valuta sono convertite in lire ai cambi di fine esercizio; l'effetto di tale valutazione viene imputato a conto economico.

Le operazioni "fuori bilancio" a termine sono valutate:

- se di copertura, al cambio di fine esercizio; i differenziali tra cambio a termine e cambio a pronti di queste operazioni sono iscritti al conto economico secondo una distribuzione temporale coerente con quella di registrazione degli interessi prodotti dalle attività o passività coperte;
- se di negoziazione; ai corrispondenti cambi a termine in vigore a fine esercizio.

Le partecipazioni e i titoli per negoziazione in valuta sono mantenute al cambio storico di acquisto.

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

### **5. Immobilizzazioni materiali**

Sono registrate al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, rettificato per taluni beni in applicazione di specifiche leggi di rivalutazione monetaria; l'ammontare iscritto in bilancio è ottenuto deducendo dal valore contabile così definito gli ammortamenti effettuati.

Le immobilizzazioni sono ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economiche - tecniche, determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Tale criterio è pure in linea con le aliquote fiscalmente ammesse.

Le spese di manutenzione e riparazione che non comportano un incremento del valore patrimoniale dei cespiti vengono addebitate al conto economico dell'esercizio, mentre quelle aventi natura incrementativa sono capitalizzate attribuendole alle specifiche immobilizzazioni tecniche alle quali si riferiscono.

### **6. Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo di acquisto, comprendente gli oneri accessori, e ammortizzate sistematicamente, in relazione al loro potenziale utilizzo.

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà utilizzati sulla base di contratti di locazione sono iscritti all'attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

### **7. Altri aspetti**

#### *Altri crediti e debiti*

Gli altri crediti e debiti sono esposti al valore nominale. Tale valore per i primi esprime il presumibile valore di realizzo.

#### *Differenze positive di consolidamento*

Esprimono la differenza tra il valore delle partecipazioni consolidate e le corrispondenti quote del patrimonio netto e sono ammortizzate in cinque esercizi.

#### *Ratei e risconti*

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a più esercizi, al fine di rispettare il principio della competenza temporale.

Sono stati concordati con il Collegio Sindacale e calcolati tenendo conto per gli interessi dei tassi che regolano i singoli rapporti e, per i costi e ricavi, di elementi certi e della competenza.

Alcuni sono stati portati direttamente in aumento dei conti del passivo a cui si riferiscono, in quanto tale rappresentazione risulta tecnicamente più appropriata.

#### *Fondi di terzi in amministrazione*

Rappresentano il debito in essere a fine esercizio nei confronti dei terzi mandanti. Tale debito si movimenta per:

- valore nominale delle disponibilità liquide accreditate dai mandanti ed impiegate per conto degli stessi;
- incrementi maturati nell'esercizio ed in esercizi precedenti a fronte dell'amministrazione di tali disponibilità. Gli incrementi sono rappresentati dallo sbilancio tra ricavi maturati e costi sostenuti nell'amministrazione medesima;

- prelievi effettuati dai mandanti di disponibilità precedentemente accreditate.

*Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato*

La voce riflette, al netto degli anticipi, le indennità maturate a favore del personale in servizio alla data di chiusura dell'esercizio, determinate a norma della Legge 29 maggio 1982 n. 297.

*Fondi per rischi ed oneri*

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 e sul patrimonio, in relazione alle norme tributarie in vigore.

*Fondi rischi su crediti*

Detti fondi sono costituiti a titolo di scelta prudenziale di bilancio per coprire ulteriori eventualità di rischio su crediti, tenuto conto della situazione economica e della composizione del portafoglio crediti.

*Fondi rischi bancari generali*

Tale fondo è destinato alla copertura del rischio generale di impresa e, pertanto, ha natura di patrimonio netto.

## **SEZIONE 2 - LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI**

---

### **2.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie**

Nessuna rettifica effettuata.

### **2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie**

Usufruendo delle agevolazioni consentite dall'art. 71, comma 6, del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, sono state accantonate al fondo rischi su crediti lire 1.280 milioni relative agli interessi di mora maturati nell'esercizio per i quali è prevedibile l'integrale recupero e così riassunti:

	Esercizio corrente	Esercizi precedenti	Totale
Accantonamento fondo rischi su crediti (parziale voce 90)	1.280	5.978	7.258

## **PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

### **SEZIONE 1 - I CREDITI**

#### **1.1 Dettaglio della voce 30 "crediti verso banche"**

	31/12/1998	31/12/1997
a) crediti verso banche centrali	28.997	76.082
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0
c) operazioni pronti contro termine	0	0
d) prestito di titoli	0	0

#### **1.2 Dettaglio della voce 40 "crediti verso clientela"**

	31/12/1998	31/12/1997
a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	29.689	15.152
b) operazioni pronti contro termine	0	0
c) prestito di titoli	0	0

#### **1.3 Crediti verso clientela garantiti**

	31/12/1998	31/12/1997
a) da ipoteche	502.100	378.234
b) da pegni su:	38.536	65.728
1 - depositi di contante	12.714	32.392
2 - titoli	25.822	32.203
3 - altri valori	0	1.133
c) da garanzie di:	603.259	564.808
1 - Stati	0	0
2 - altri enti pubblici	0	0
3 - banche	5	833
4 - altri operatori	603.254	563.975
<b>Totale</b>	<b>1.143.895</b>	<b>1.008.770</b>

#### **1.4 Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)**

	31/12/1998	31/12/1997
Crediti in sofferenza	59.945	67.796

### 1.5 Crediti per interessi di mora

	31/12/1998	31/12/1997
a) crediti in sofferenza	7.279	7.554
b) altri crediti	23	55
<b>Totale</b>	<b>7.302</b>	<b>7.609</b>

### 1.6 Situazione dei Crediti per cassa al 31/12/1998 Istituzioni creditizie

Categorie valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	0	0	0
A.1 Sofferenze	0	0	0
A.2 Incagli	0	0	0
A.3 Crediti in corso di Ristrutturazione	0	0	0
A.4 Crediti ristrutturati	0	0	0
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	0	0	0
B. Crediti in bonis	238.646	0	238.646

### 1.7 Situazione dei crediti per cassa al 31/12/1998 Clientela ordinaria

Categorie valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	117.153	22.758	94.395
A.1 Sofferenze	81.038	21.093	59.945
A.2 Incagli	36.115	1.665	34.450
A.3 Crediti in corso di Ristrutturazione	0	0	0
A.4 Crediti ristrutturati	0	0	0
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	0	0	0
B. Crediti in bonis	2.049.878	0	2.049.878

### Composizione della voce 10 "Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali"

	31/12/1998		31/12/1997	
	lire	valuta	lire	valuta
Biglietti e monete	15.431	1.247	13.738	997
Conti correnti postali liberi	208	0	1	0
	15.639	1.247	13.739	997
<b>Totale</b>	<b>16.886</b>		<b>14.736</b>	

### Composizione della voce 30 "Crediti verso banche"

	31/12/1998		31/12/1997	
	lire	valuta	lire	valuta
Crediti verso l'Istituto di emissione	28.997	0	76.082	0
Depositi presso banche	155.600	28.027	315.000	63.614
Operazioni pronti contro termine	0	0	0	0
Conti correnti per servizi resi	8.314	13.890	8.259	4.410
Finanziamenti	848	2.970	1.443	2.945
Altri rapporti	0	0	192	0
	193.759	44.887	400.976	70.969
<b>Totale</b>	<b>238.646</b>		<b>471.945</b>	

### Composizione della voce 40 "Crediti verso clientela"

	31/12/1998		31/12/1997	
	lire	valuta	lire	valuta
Conti correnti	902.236	15.264	842.230	6.045
Finanziamenti import-export	62.036	419.161	59.483	336.546
Portafoglio scontato	39.055	0	43.768	0
Mutui ipotecari	371.040	0	258.135	0
Altre sovvenzioni	198.113	0	129.375	0
Crediti in sofferenza	59.945	0	67.796	0
Crediti per operazioni di factoring	47.778	0	58.015	0
Altri crediti	29.613	32	20.041	0
	1.709.816	434.457	1.478.843	342.591
<b>Totale</b>	<b>2.144.273</b>		<b>1.821.434</b>	

## SEZIONE 2 - I TITOLI

### 2.1 I titoli immobilizzati

Voci/Valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	19.723	19.110
1.1 Titoli di Stato:	0	0
- quotati	0	0
- non quotati	0	0
1.2 Altri titoli	19.723	19.110
- quotati	0	0
- non quotati	19.723	19.110
2. Titoli di capitale	32.918	30.131
- quotati	0	0
- non quotati	32.918	30.131
<b>Totali</b>	<b>52.641</b>	<b>49.241</b>

## 2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

A. Esistenze iniziali		8.106
B. Aumenti		60.521
B1. Acquisti	47.586	
B2. Riprese di valore	679	
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	12.256	
B4. Altre variazioni	0	
C. Diminuzioni		15.986
C1. Vendite	14.678	
C2. Rimborsi	0	
C3. Rettifiche di valore	1.308	
di cui:	0	
- svalutazioni durature	0	
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	0	
C5. Altre variazioni	0	
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>52.641</b>

## 2.3 Titoli non immobilizzati

Voci/Valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	649.087	652.954
1.1 Titoli di Stato	396.160	400.698
- quotati	141.165	145.698
- non quotati	254.995	255.000
1.2 Altri titoli	252.927	252.256
- quotati	13.740	13.628
- non quotati	239.187	238.628
2. Titoli di capitale	668	627
- quotati	209	289
- non quotati	459	338
<b>Totali</b>	<b>649.755</b>	<b>653.581</b>



## 2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

A. Esistenze iniziali		525.684
B. Aumenti		7.548.212
B1. Acquisti	7.538.495	
- Titoli di debito	7.411.412	
+ titoli di Stato	6.720.017	
+ altri titoli	691.395	
- Titoli di capitale	127.083	
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	15	
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	0	
B4. Altre variazioni	9.702	
C. Diminuzioni		7.424.141
C1. Vendite e rimborsi	7.411.171	
- Titoli di debito	7.290.731	
+ titoli di Stato	6.614.577	
+ altri titoli	676.154	
- Titoli di capitale	120.440	
C2. Rettifiche di valore	714	
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	12.256	
C5. Altre variazioni	0	
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>649.755</b>

I titoli di proprietà della Banca sono classificati in bilancio come segue:

	31/12/1998	31/12/1997
- Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20)	194.604	193.004
- Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	474.207	330.325
- Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	33.585	10.461
<b>Totale</b>	<b>702.396</b>	<b>533.790</b>
di cui:		
- Titoli immobilizzati	52.641	8.106
- Titoli non immobilizzati	649.755	525.684

## SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

### 3.1 Partecipazioni rilevanti

denominazione	sede	tipo di rapporto (1)	patrimonio netto	utile (perdita)	rapporto di partecipazione		disponibilità % di voti nel'assemblea ordinaria	valori di bilancio consolidato
					impresa partecipante	%		
<b>A. Imprese incluse nel consolidamento</b>								
<b>A.1 metodo integrale</b>								
1. Banca Popolare Asolo e Montebelluna	Montebelluna	1	453.902	30.043				
2. Immobiliare Servizi spa	Montebelluna	1	50.521	104	A1.1	100	100	xxx
3. A.M. Factor spa	Montebelluna	1	7.985	1.118	A1.1	100	100	xxx
<b>A.2 metodo proporzionale</b>								
<b>B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto</b>								
1. A.M. Assicurazioni srl	Montebelluna	1	108	8	A1.1	100	100	xxx
<b>C. Altre partecipazioni rilevanti</b>								

- (1) **Tipo di rapporto:** 1 = controllo ex art. 2359 c.c., comma 1. n 1 (maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria)  
2 = controllo ex art. 2359 c.c., comma 1. n 2 (influenza dominante nell'assemblea ordinaria)  
3 = controllo ex art. 23 T.U., comma 2, n. 1 (accordi con altri soci)  
4 = altre forme di controllo  
5 = direzione unitaria ex art. 26, comma 1, del "decreto"  
6 = direzione unitaria ex art. 26, comma 2, del "decreto"  
7 = controllo congiunto  
8 = impresa associata

### 3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo

	31/12/1998	31/12/1997
a) Attività		
1. crediti verso banche	0	0
di cui: subordinati	0	0
2. crediti verso enti finanziari	0	0
di cui: subordinati	0	0
3. crediti verso altra clientela	0	0
di cui: subordinati	0	0
4. obbligazioni e altri titoli di debito	0	0
di cui: subordinati	0	0
b) Passività		
1. debiti verso banche	0	0
2. debiti verso enti finanziari	0	0
3. debiti verso altra clientela	2.103	0
4. debiti rappresentati da titoli	0	0
5. passività subordinate	0	0
c) Garanzie e impegni		
1. garanzie rilasciate	0	0
2. impegni	0	0

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

	31/12/1998	31/12/1997
a) Attività		
1. crediti verso banche	2.970	2.945
di cui: subordinati	0	0
2. crediti verso enti finanziari	0	0
di cui: subordinati	0	0
3. crediti verso altra clientela	0	0
di cui: subordinati	0	0
4. obbligazioni e altri titoli di debito	113.701	76.408
di cui: subordinati	0	0
b) Passività		
1. debiti verso banche	0	0
2. debiti verso enti finanziari	0	0
3. debiti verso altra clientela	0	0
4. debiti rappresentati da titoli	0	0
5. passività subordinate	0	0
c) Garanzie e impegni		
1. garanzie rilasciate	0	0
2. impegni	0	0

In dettaglio:

voce a.1          nostro deposito in lire presso banca estera partecipata  
voce a.4          obbligazioni in portafoglio di banche italiane partecipate

### 3.4 Composizione della voce 70 "partecipazioni"

	31/12/1998	31/12/1997
a) in banche		
1. quotate	4.679	0
2. non quotate	10.371	10.022
b) in enti finanziari		
1. quotate	0	0
2. non quotate	2.593	2.643
c) altre		
1. quotate	0	0
2. non quotate	5.145	5.200
<b>Totale</b>	<b>22.788</b>	<b>17.865</b>

### 3.5 Composizione della voce 80 “partecipazioni in imprese del gruppo”

	31/12/1998	31/12/1997
a) in banche		
1. quotate	0	0
2. non quotate	0	0
b) in enti finanziari		
1. quotate	0	0
2. non quotate	0	0
c) altre		
1. quotate	0	0
2. non quotate	108	0
<b>Totale</b>	<b>108</b>	<b>0</b>

### 3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

#### 3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo

A. Esistenze iniziali		0
B. Aumenti		108
B1. Acquisti	100	
B2. Riprese di valore	0	
B3. Rivalutazioni	0	
B4. Altre variazioni	8	
C. Diminuzioni		0
C1. Vendite	0	
C2. Rettifiche di valore	0	
di cui: svalutazioni durature	0	
C3. Altre variazioni	0	
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>108</b>
E. Rivalutazioni totali		0
F. Rettifiche totali		0

#### 3.6.2 Altre partecipazioni

A. Esistenze iniziali		17.865
B. Aumenti		6.320
B1. Acquisti	5.850	
B2. Riprese di valore	0	
B3. Rivalutazioni	0	
B4. Altre variazioni	470	
C. Diminuzioni		1.397
C1. Vendite	1.383	
C2. Rettifiche di valore	0	
di cui: svalutazioni durature	0	
C3. Altre variazioni	14	
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>22.788</b>
E. Rivalutazioni totali		4.346
F. Rettifiche totali		499

In dettaglio:

Società	azioni	n.	controvalore
---------	--------	----	--------------

**Voce B1**

per acquisto azioni delle seguenti società:

Arca spa	ordinarie	150	150
Arca Vita spa	ordinarie	4.761	48
Banca Centrale per il Leasing - Italease spa	ordinarie	60.594	303
Banca Piccolo Credito Valtellinese scarl	ordinarie	73.000	1.507
Banca Popolare di Intra scarl	ordinarie	40.000	954
Banca Popolare di Novara scarl	ordinarie	150.000	2.218
Banca Popolare Vicentina scarl	ordinarie	1.840	92
Centrosim spa	ordinarie	1.000	119
Euros spa Cefor & Istinform Consulting	ordinarie	184.519	209
Supernet spa	ordinarie	250	250

**Voce B4**

utile cessione delle seguenti partecipazioni:

Banca Popolare "C. Piva" scarl			270
Ges.Fi.Mi. spa			200

**Voce C1**

cessione di partecipazioni:

Banca Popolare "C. Piva" scarl	ordinarie	604	272
Cefor spa	ordinarie	200	209
Fiduciaria Gruppo 2000 spa in liquidazione	ordinarie	2.534	90
Ges.Fi.Mi. spa	ordinarie	144	500
Banca Centrale per il Leasing - Italease spa	ordinarie	60.594	303
Caerfid Soc.Fiduciaria per azioni spa (ex Willmar)	ordinarie	5.760	8

**Voce C3**

perdita su cessione partecipazioni:

Fiduciaria Gruppo 2000 spa in liquidazione			5
Caerfid Soc.Fiduciaria per azioni spa (ex Willmar srl)			9

## SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

### 4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

	Immobili	Mobili	Totale
A. Esistenze iniziali	<b>56.507</b>	<b>9.107</b>	<b>65.614</b>
B. Aumenti			
B1. Acquisti	528	3.723	4.251
B2. Riprese di valore	0	0	0
B3. Rivalutazioni	0	0	0
B4. Altre variazioni	452	18	470
C. Diminuzioni			
C1. Vendite	1.098	23	1.121
C2. Rettifiche di valore:			
a) ammortamenti	1.995	3.036	5.031
b) svalutazioni durature	0	0	0
C3. Altre variazioni	0	13	13
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>54.394</b>	<b>9.776</b>	<b>64.170</b>
E. Rivalutazioni totali	10.754	0	10.754
F. Rettifiche totali:			
a) ammortamenti	17.899	50.055	67.954
b) svalutazioni durature	0	0	0

### 4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

A. Esistenze iniziali		4.562
B. Aumenti		6.761
B1. Acquisti	6.761	
B2. Riprese di valore	0	
B3. Rivalutazioni	0	
B4. Altre variazioni	0	
C. Diminuzioni		3.827
C1. Vendite	0	
C2. Rettifiche di valore:		
a) ammortamenti	3.827	
b) svalutazioni durature	0	
C3. Altre variazioni	0	
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>7.496</b>
E. Rivalutazioni totali		0
F. Rettifiche totali:		
a) ammortamenti		7.490
b) svalutazioni durature		0

Composizione delle immobilizzazioni immateriali:

Costi per acquisizione software	592
Costi per aumento capitale sociale	9
Costi di ristrutturazione locali non di proprietà	1.988
Spese ricerca e sviluppo	4.907
<b>Totale</b>	<b>7.496</b>

## SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

### 5.1 Composizione della voce 150 "altre attività"

	31/12/1998	31/12/1997
Crediti verso l'Erario	25.409	50.175
Effetti ed assegni insoluti e protestati	346	402
Credito per opzioni	3.224	9.292
Operazioni titoli da regolare in c/c clienti	7.870	6.837
Operazioni di portafoglio da regolare	24.385	20.508
Operazioni estero da regolare in c/c clienti	123	13.201
M.I.F. deposito cauzionale	3.788	0
Ruoli di esattoria - residui	9	14
Assegni di c/c sospesi	4.940	120
Assegni di c/c tratti su terzi	18.929	21.337
Altri	41.350	26.399
<b>Totale</b>	<b>130.373</b>	<b>148.285</b>

### 5.2 Composizione della voce 140 "ratei e risconti attivi"

	31/12/1998	31/12/1997
Ratei attivi per		
- Interessi attivi su titoli	10.719	8.145
- Interessi su finanziamenti a clientela	3.394	5.187
- Interessi attivi da banche	1.028	4.905
- Differenziali operazioni interest rate swaps	14.798	7.609
<b>Totale ratei attivi</b>	<b>29.939</b>	<b>25.846</b>
Risconti attivi su		
- Premi di assicurazione	2	936
- Altre spese non di competenza dell'esercizio	971	1.076
<b>Totale risconti attivi</b>	<b>973</b>	<b>2.012</b>
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>30.912</b>	<b>27.858</b>

### 5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

	31/12/1998	31/12/1997
a) voci dell'attivo	0	0
b) voci del passivo	0	0

### 5.4 Distribuzione delle attività subordinate

	31/12/1998	31/12/1997
a) crediti verso banche	0	0
b) crediti verso clientela	0	0
c) obbligazioni e altri titoli di debito	0	289

## SEZIONE 6 - I DEBITI

### 6.1 Dettaglio della voce "debiti verso banche"

	31/12/1998	31/12/1997
a) operazioni pronti contro termine	0	0
b) prestito di titoli	0	0

### 6.2 Dettaglio della voce "debiti verso clientela"

	31/12/1998	31/12/1997
a) operazioni pronti contro termine	135.387	204.619
b) prestito di titoli	0	0

### Composizione della voce 10 "debiti verso Banche"

	31/12/1998		31/12/1997	
	lire	valuta	lire	valuta
Conti correnti per servizi resi	39.864	1.245	14.314	849
Depositi	6.400	388.636	11.000	357.653
Finanziamenti	39.965	25.827	29.618	22.719
<b>Totale</b>	<b>86.229</b>	<b>415.708</b>	<b>54.932</b>	<b>381.221</b>



### Composizione della voce 20 “debiti verso clientela” e 30 “debiti rappresentati da titoli”

	31/12/1998		31/12/1997	
	lire	valuta	lire	valuta
Debiti verso clientela:				
- conti correnti	827.631	23.606	698.439	28.219
- depositi a risparmio	217.619	0	224.364	0
- altri rapporti	1	0	167	0
- operazioni di factoring	7.673	0	8.193	0
- operazioni pronti contro termine	135.387	0	204.619	0
Debiti rappresentati da titoli:				
- obbligazioni	768.213	0	532.511	0
- certificati di deposito	240.962	0	351.483	0
	2.197.486	23.606	2.019.776	28.219
<b>Totale</b>	<b>2.221.092</b>		<b>2.047.995</b>	

### Composizione della voce 40 “fondi di terzi in amministrazione”

Fondi ricevuti da:

	31/12/1998	31/12/1997
- Tesoro dello Stato	112	184
- Veneto Sviluppo spa	123	59
<b>Totale</b>	<b>235</b>	<b>243</b>

### Variazione nell'esercizio dei “fondi di terzi in amministrazione” (voce 40)

Incrementi dovuti all'attività di gestione	108
Decrementi per retrocessione dei fondi in dotazione	116

## SEZIONE 7 - I FONDI

### 7.1 Composizione della voce 90 “fondi rischi su crediti”

	31/12/1998	31/12/1997
- fondo rischi su crediti per interessi di mora	7.258	7.609
- fondo rischi su crediti	2.858	2.266
<b>Totale</b>	<b>10.116</b>	<b>9.875</b>

## 7.2 Variazioni nell'esercizio dei "fondi rischi su crediti" (voce 90)

A. Esistenze iniziali		9.875
B. Aumenti		2.017
B1. Accantonamenti	2.017	
B2. Altre variazioni	0	
C. Diminuzioni		1.776
C1. Utilizzi	33	
C2. Altre variazioni	1.743	
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>10.116</b>

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

### Altri fondi:

	31/12/1998	31/12/1997
Fondi diversi - oneri previdenziali	4.115	4.192
Fondi rischi per minusvalenze option	771	1.696
Fondi rischi altri fondi	22	0
<b>Totale</b>	<b>4.908</b>	<b>5.888</b>

## Variazioni intervenute nella voce 80 "fondi per rischi ed oneri"

	Saldo al			Saldo al
	31/12/1997	(Utilizzi)	Accantonamenti	31/12/1998
a) Fondi di quiescenza e per obblighi simili	0	0	0	0
b) Fondi imposte e tasse:				
- Correnti	20.578	20.218	27.665	28.025
- Differite	280	160	183	303
Totale	20.858	20.378	27.848	28.328
c) Altri fondi:				
- Fondi diversi - oneri previdenziali	4.192	4.192	4.115	4.115
- Fondi rischi per minusvalore option	1.696	1.696	771	771
- Fondi rischi diversi	0	0	22	22
Totale	5.888	5.888	4.908	4.908
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>26.746</b>	<b>26.266</b>	<b>32.756</b>	<b>33.236</b>

## Variazioni intervenute nella voce 70 "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"

Saldo al 31/12/1996	20.550
Utilizzo per indennità corrisposte nell'esercizio	1.076
Anticipazioni concesse a norma di legge e di accordi contrattuali	1.188
Accantonamento dell'esercizio	3.289
Saldo al 31/12/1997	21.575

**SEZIONE 8 - IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI E LE PASSIVITÀ SUBORDINATE**

**Patrimonio netto**

Voce	Descrizione	31/12/1998	31/12/1997
voce 100	Fondo per rischi bancari generali	1.000	0
voce 110	Passività subordinate	0	0
voce 120	Differenze negative di consolidamento	78	78
voce 130	Differenze negative di patrimonio netto	0	0
voce 140	Patrimonio di pertinenza di terzi	0	0
voce 150	Capitale	96.025	96.025
voce 160	Sovrapprezzi di emissione	210.447	210.183
voce 170	Riserve:	106.670	99.496
	a) riserva legale	31.567	28.986
	b) riserva per azioni o quote proprie	0	0
	c) riserve statutarie	0	0
	d) altre riserve	75.103	70.510
voce 180	Riserve di rivalutazione	10.754	10.754
voce 190	Utili portati a nuovo	0	0
voce 200	Utile d'esercizio	30.661	26.757
<b>Totale patrimonio netto</b>		<b>455.450</b>	<b>443.293</b>

**Composizione della voce 100 "fondo per rischi bancari generali"**

	31/12/1998	31/12/1997
Fondo per rischi bancari generali	1.000	0

**Composizione della voce 110 "passività subordinate"**

	31/12/1998	31/12/1997
Passività subordinate	0	0

**Composizione della voce 120 "differenze negative di consolidamento"**

	31/12/1998	31/12/1997
Differenze negative di consolidamento	78	78

**Composizione della voce 130 "differenze negative di patrimonio netto"**

	31/12/1998	31/12/1997
Differenze negative di patrimonio netto	0	0

**Composizione della voce 140 "patrimonio di pertinenza di terzi"**

	31/12/1998	31/12/1997
Patrimonio netto	0	0

**Composizione della voce 150 “capitale”**

	31/12/1998	31/12/1997
Azioni ordinarie n. 19.205.087 da nominali lire 5.000 cadauna	96.025	96.025

**Composizione della voce 160 “sovrapprezzi di emissione”**

	31/12/1998	31/12/1997
Sovrapprezzi di emissione	210.447	210.183

**Composizione della voce 170 “riserve”**

	31/12/1998	31/12/1997
a) riserva legale	31.567	28.986
b) riserva per azioni o quote proprie	0	0
c) riserve statutarie	0	0
d) altre riserve:	75.103	70.510
- riserva straordinaria	63.427	58.834
- riserva tassata	6	6
- riserva tassata art. 4 L. 823/73	193	193
- riserva plusvalenze da conferimento agevolato L. 218/90	3.477	3.477
- riserva per acquisto azioni sociali	8.000	8.000

**Composizione della voce 180 “riserve di rivalutazione”**

	31/12/1998	31/12/1997
Riserve di rivalutazione:	10.754	10.754
- Legge n. 576/75	634	634
- Legge n. 72/83	6.246	6.246
- Legge n. 413/91	3.874	3.874

**Composizione della voce 190 “utili portati a nuovo”**

	31/12/1998	31/12/1997
Utili portati a nuovo	0	0

**Composizione della voce 200 “utile d’esercizio”**

	31/12/1998	31/12/1997
Utile d’esercizio	30.661	26.757

## Composizione delle voci dell'attivo relative al capitale

Voce	Descrizione	31/12/1998	31/12/1997
voce 90	Differenze positive di consolidamento	224	335
voce 100	Differenze positive di patrimonio netto	0	0
voce 130	Capitale sottoscritto non versato	0	0
voce 140	Azioni o quote proprie	0	0

## 8.2 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza al 31/12/1998

	31/12/1998
A. Patrimonio di vigilanza	
A.1 Patrimonio di base	413.439
A.2 Patrimonio supplementare	19.197
A.3 Elementi da dedurre	406
A.4 Patrimonio di vigilanza	432.230
B. Requisiti prudenziali di vigilanza	
B.1 Rischi di credito	195.838
B.2 Rischi di mercato	16.237
di cui - rischi del portafoglio non immobilizzato	13.271
Rischi di cambio	2.966
B.3 Altri requisiti prudenziali	0
B.4 Totale requisiti prudenziali	212.075
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
C.1 Attività di rischio ponderate	2.650.938
C.2 Patrimonio di base/attività di rischio ponderate	0,16
C.3 Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	0,16

## SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

### 9.1 Composizione della voce 50 "altre passività"

	31/12/1998	31/12/1997
Debiti verso l'Erario	10.880	12.833
Scarti valuta su operazioni di portafoglio	31.449	27.845
Operazioni diverse da regolare	10.345	13.901
Operazioni estero da regolare in c/c clienti	1.782	2.162
Partite relative a servizi di tesoreria	2.140	1.301
Partite relative a servizio titoli	2.290	6.055
Partite viaggianti tra filiali	6.181	0
Debito per opzioni	2.081	7.548
Operazioni di portafoglio da regolare	10.711	10.131
Somme a disposizione clientela per bonifici rete	9.760	8.932
Riconciliazione saldo c/c A.M. Factor spa	99	0
Altre partite diverse	13.019	16.085
<b>Totale</b>	<b>100.737</b>	<b>106.793</b>

## 9.2 Composizione della voce 60 “ratei e risconti passivi”

	31/12/1998	31/12/1997
Ratei passivi per		
- Interessi passivi su certificati di deposito	0	0
- Interessi passivi su prestiti obbligazionari	0	0
- Interessi operazioni raccolta pronti contro termine	635	911
- Interessi passivi rapporti con banche	1.772	2.767
- Operazioni in titoli	3.338	2.556
- Altri	59	1.806
<b>Totale ratei passivi</b>	<b>5.804</b>	<b>8.040</b>
Risconti passivi su		
- Interessi attivi su operazioni di portafoglio	6.186	5.059
- Commissioni attive su impegni di firma	277	179
- Commissioni attive di factoring	61	60
- Differenziali operazioni estero a termine	1.381	1.437
<b>Totale risconti passivi</b>	<b>7.905</b>	<b>6.735</b>
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>13.709</b>	<b>14.775</b>

## 9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

	31/12/1998	31/12/1997
a) voci del passivo:		
1. ratei per interessi passivi:		
- su obbligazioni	6.459	12.798
- su certificati di deposito	27.739	26.709
b) voci dell'attivo	0	0
<b>Totale</b>	<b>34.198</b>	<b>39.507</b>

## SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

### 10.1 Composizione della voce 10 “garanzie rilasciate”

	31/12/1998	31/12/1997
a) crediti di firma di natura commerciale	82.223	70.153
b) crediti di firma di natura finanziaria	64.106	61.655
c) attività costituite in garanzia	0	0
<b>Totale</b>	<b>146.329</b>	<b>131.808</b>

### 10.2 Composizione della voce 20 “impegni”

	31/12/1998	31/12/1997
a) impegni a erogare fondi a utilizzo certo	29.377	196.282
b) impegni a erogare fondi a utilizzo incerto	3.483	356.913
<b>Totale</b>	<b>32.860</b>	<b>553.195</b>

### 10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

	31/12/1998	31/12/1997
Bankit - Titoli a garanzia anticipazione infragiornaliera	80.000	0
Titoli a garanzia operazioni Isoalfa	1.500	0
Titoli a cauzione del servizio di tesoreria Enti	2	1.045
<b>Totale</b>	<b>81.502</b>	<b>1.045</b>

### 10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	31/12/1998	31/12/1997
a) banche centrali	57.000	0
b) altre banche	0	8.605

### 10.5 Operazioni a termine

Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	altre operazioni
1. Compravendite	0	339.960	0
1.1 Titoli	0	14.265	0
- acquisti	0	14.255	0
- vendite	0	10	0
1.2 Valute	0	325.695	0
- valute contro valute	0	85.934	0
- acquisti contro lire	0	74.730	0
- vendite contro lire	0	165.031	0
2. Depositi e finanziamenti	0	25.279	0
- da erogare	0	15.122	0
- da ricevere	0	10.157	0
3. Contratti derivati	686.576	878.663	0
3.1 Con scambio di capitali	0	442.774	0
a) titoli	0	363.776	0
- acquisti	0	148.474	0
- vendite	0	215.302	0
b) valute	0	78.998	0
- valute contro valute	0	78.998	0
- acquisti contro lire	0	0	0
- vendite contro lire	0	0	0
c) altri valori	0	0	0
- acquisti	0	0	0
- vendite	0	0	0
3.2 Senza scambio di capitali	686.576	435.889	0
a) valute	0	0	0
- valute contro valute	0	0	0
- acquisti contro lire	0	0	0
- vendite contro lire	0	0	0
b. altri valori	686.576	435.889	0
- acquisti	411.576	255.032	0
- vendite	275.000	180.857	0

## SEZIONE 11 - CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

### 11.1 Grandi rischi

	31/12/1998	31/12/1997
a) ammontare	0	0
b) numero	0	0

Prospetto di concentrazione dei crediti verso i principali clienti:

	31/12/1998	%	31/12/1997	%
Primi 10 clienti	146.578	6,98	182.446	10,24
Primi 20 clienti	228.628	10,89	272.587	15,30
Primi 30 clienti	292.486	13,94	326.493	18,33
Primi 50 clienti	391.181	18,64	425.013	23,86

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

	31/12/1998	%	31/12/1997	%
a) Stati	363	0,02	0	0,00
b) altri enti pubblici	2.363	0,11	2.662	0,15
c) imprese non finanziarie	1.427.331	66,56	999.988	54,90
d) enti finanziari	116.939	5,45	136.121	7,47
e) famiglie produttrici	164.949	7,69	387.231	21,26
f) altri operatori	432.328	20,16	295.432	16,22
<b>Totale</b>	<b>2.144.273</b>	<b>100,00</b>	<b>1.821.434</b>	<b>100,00</b>

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

	31/12/1998	%	31/12/1997	%
a) servizi del commercio, recuperi e riparazioni	286.071	17,97	234.867	16,93
b) prodotti tessili, cuoio e calzature abbigliamento	251.224	15,78	260.888	18,81
c) altri servizi destinati alla vendita	223.231	14,02	168.620	12,15
d) altri prodotti industriali	170.742	10,72	159.367	11,49
e) edilizia e opere pubbliche	143.610	9,02	114.674	8,27
f) altre branche	517.402	32,49	448.803	32,35
<b>Totale</b>	<b>1.592.280</b>	<b>100,00</b>	<b>1.387.219</b>	<b>100,00</b>



#### 11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

	31/12/1998	%	31/12/1997	%
a) Stati	0	0,00	0	0,00
b) altri enti pubblici	450	0,31	441	0,34
c) banche	3.265	2,23	2.483	1,88
d) imprese non finanziarie	118.544	81,01	85.904	65,17
e) enti finanziari	324	0,22	24.049	18,25
f) famiglie produttrici	5.860	4,00	14.398	10,92
g) altri operatori	17.886	12,22	4.533	3,44
<b>Totale</b>	<b>146.329</b>	<b>100,00</b>	<b>131.808</b>	<b>100,00</b>

#### 11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi della UE	Altri Paesi	Totale
<b>1. Attivo</b>	<b>2.905.905</b>	<b>162.108</b>	<b>17.302</b>	<b>3.085.315</b>
1.1 Crediti verso banche	108.717	117.768	12.161	238.646
1.2 Crediti verso clientela	2.142.332	370	1.571	2.144.273
1.3 Titoli	654.856	43.970	3.570	702.396
<b>2. Passivo</b>	<b>2.560.035</b>	<b>90.279</b>	<b>72.950</b>	<b>2.723.264</b>
2.1 Debiti verso banche	347.323	89.046	65.568	501.937
2.2 Debiti verso clientela	1.203.302	1.233	7.382	1.211.917
2.3 Debiti rappresentati da titoli	1.009.175	0	0	1.009.175
2.4 Altri conti	235	0	0	235
<b>3. Garanzie e impegni</b>	<b>176.763</b>	<b>1.233</b>	<b>1.191</b>	<b>179.187</b>

## 11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Voci/Durate residue	durata determinata								durata indeterminata	totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni		durata indeterminata		
				tasso fisso	tasso indicizz.	tasso fisso	tasso indicizz.			
<b>1. Attivo</b>	<b>821.651</b>	<b>982.930</b>	<b>786.123</b>	<b>474.570</b>	<b>764.337</b>	<b>159.081</b>	<b>257.213</b>	<b>142.412</b>	<b>4.388.317</b>	
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	2	120	46.669	5.298	68.460	33.832	40.223	0	194.604	
1.2 Crediti verso banche	60.058	114.621	32.000	0	0	0	0	31.967	238.646	
1.3 Crediti verso clientela	761.529	554.047	197.352	26.571	297.301	114	196.914	110.445	2.144.273	
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	44	39.263	103.464	74.028	248.496	8.835	76	0	474.206	
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	19	274.879	406.638	368.673	150.080	116.300	20.000	0	1.336.589	
<b>2. Passivo</b>	<b>1.350.637</b>	<b>903.146</b>	<b>569.574</b>	<b>487.592</b>	<b>519.831</b>	<b>212.295</b>	<b>8.870</b>	<b>7.673</b>	<b>4.059.618</b>	
2.1 Debiti verso banche	94.534	356.203	51.200	0	0	0	0	0	501.937	
2.2 Debiti verso clientela	1.067.185	134.356	2.703	0	0	0	0	7.673	1.211.917	
2.3 Debiti rappresentati da titoli:	3.918	109.790	252.357	202.121	409.380	31.609	0	0	1.009.175	
- obbligazioni	0	39.660	170.041	146.562	408.080	3.870	0	0	768.213	
- Certificati di deposito	3.918	70.130	82.316	55.559	1.300	27.739	0	0	240.962	
- altri titoli	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.4 Passività subordinate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	185.000	302.797	263.314	285.471	110.451	180.686	8.870	0	1.336.589	

## 11.7 Attività e passività in valuta

	31/12/1998	31/12/1997
a) Attività	520.997	426.485
1. crediti verso banche	44.887	70.970
2. crediti verso clientela	434.457	342.591
3. titoli	37.061	8.582
4. partecipazioni	3.345	3.345
5. altri conti	1.247	997
b) Passività	439.314	409.441
1. debiti verso banche	415.709	381.222
2. debiti verso clientela	23.606	28.219
3. debiti rappresentati da titoli	0	0
4. altri conti	0	0

Le attività e le passività denominate in valuta aderenti all'Euro ammontano rispettivamente a lire 136.126 milioni e lire 128.721 milioni.

## SEZIONE 12 - GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

### 12.1 Negoziazione titoli

	31/12/1998	31/12/1997
a) Acquisti:		
1. regolati	17.318	0
2. non regolati	0	0
a) Vendite:		
1. regolate	9.874	0
2. non regolate	0	0

### 12.2 Gestioni patrimoniali

	31/12/1998	31/12/1997
Volumi	0	63.288
Commissioni attive	71	278

### 12.3 Custodia e amministrazione titoli

	31/12/1998	31/12/1997
a) titoli di terzi in deposito	2.487.200	2.250.424
b) titoli di terzi depositati presso terzi	2.311.243	1.421.829
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	685.718	520.122

I titoli oggetto di contratti di custodia e di amministrazione sono indicati per il loro valore nominale.

#### **12.4 Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere**

I crediti di terzi per il quali la Banca ha ricevuto l'incarico di curare l'incasso nell'ambito di operazioni di portafoglio sono riflessi in bilancio secondo il criterio della data di regolamento, che ha comportato le seguenti rettifiche alle scritture contabili:

	31/12/1998	31/12/1997
a) rettifiche "dare":	651.537	679.739
1. conti correnti	178.813	178.905
2. portafoglio centrale	267.652	334.710
3. cassa	4.460	7.817
4. altri conti	170.612	158.307
b) rettifiche "avere":	682.986	707.584
1. conti correnti	0	0
2. cedenti effetti e documenti	682.986	707.584
3. altri conti	0	0

#### **12.5 Altre operazioni**

	31/12/1998	31/12/1997
Effetti per l'incasso "salvo buon fine"	498.518	533.558
Effetti al "dopo incasso"	184.468	174.026

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### SEZIONE 1 - GLI INTERESSI

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

	31/12/1998	31/12/1997
a) su crediti verso banche	15.795	36.629
di cui:		
- su crediti verso banche centrali	2.832	3.457
b) su crediti verso clientela	150.725	151.426
di cui:		
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	0	0
c) su titoli di debito	46.306	50.005
d) altri interessi attivi	0	0
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	0	2.471
<b>Totale</b>	<b>212.826</b>	<b>240.531</b>

#### 1.2 Composizione della voce 20 "interessi passivi ed oneri assimilati"

	31/12/1998	31/12/1997
a) su debiti verso banche	21.975	15.636
b) su debiti verso clientela	30.588	49.359
c) su debiti rappresentati da titoli	48.544	60.063
di cui:		
- su certificati di deposito	17.475	30.092
d) su fondi di terzi in amministrazione	321	386
e) su passività subordinate	0	0
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	1.661	0
<b>Totale</b>	<b>103.089</b>	<b>125.444</b>

#### 1.3 Dettaglio della voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati"

	31/12/1998	31/12/1997
a) su attività in valuta	17.784	12.772

Gli interessi su attività espresse in valute di Paesi aderenti all'UEM ammontano a lire 4.647 milioni.

#### 1.4 Dettaglio della voce 20 "interessi passivi e oneri assimilati"

	31/12/1998	31/12/1997
a) su passività in valuta	16.418	13.067

Gli interessi su passività espresse in valute di Paesi aderenti all'UEM ammontano a lire 4.811 milioni.

### SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI

#### 2.1 Composizione della voce 40 "commissioni attive"

	31/12/1998	31/12/1997
a) garanzie rilasciate	1.171	1.135
b) servizi di incasso e pagamento	4.616	4.505
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:		
1. negoziazione di titoli	1.168	929
2. negoziazione di valute	741	705
3. gestioni patrimoniali	71	278
4. custodia e amministrazione di titoli	873	924
5. collocamento di titoli	128	342
6. attività di consulenza	0	0
7. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	0	0
8. raccolta di ordini	7.398	4.446
d) esercizio di esattorie e ricevitorie	0	0
e) altri servizi	33.627	22.474
<b>Totale</b>	<b>49.793</b>	<b>35.738</b>

#### 2.2 Composizione della voce 50 "commissioni passive"

	31/12/1998	31/12/1997
a) servizi di incasso e pagamento	1.357	1.538
b) servizi di gestione e intermediazione:		
1. negoziazione di titoli	1.256	948
2. negoziazione di valute	0	0
3. gestioni patrimoniali	0	0
4. custodia e amministrazione di titoli	0	0
5. collocamento di titoli	0	0
6. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	0	0
c) altri servizi	3.108	2.527
<b>Totale</b>	<b>5.721</b>	<b>5.013</b>

### SEZIONE 3 - I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

#### 3.1 Composizione della voce 60 "profitti/perdite da operazioni finanziarie"

	1998	1997	1998	1997	1998	1997	1998	1997
Voci/Operazioni	su titoli		su valute		Altre		Totali	
A1. Rivalutazioni	15	3	xxx	xxx	0	0	15	3
A2. Svalutazioni	-714	-135	xxx	xxx	0	0	-714	-135
B. Altri profitti (perdite)	9.302	18.015	9.824	6.670	294	-1.372	19.420	23.313
<b>Totali</b>	<b>8.603</b>	<b>17.883</b>	<b>9.824</b>	<b>6.670</b>	<b>294</b>	<b>-1.372</b>	<b>18.721</b>	<b>23.181</b>

1. Titoli di Stato	-877	10.086
2. Altri titoli di debito	5.868	2.854
3. Titoli di capitale	0	-150
4. Contratti derivati su titoli	3.612	5.093

### SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE

#### 4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

	31/12/1998	31/12/1997	media 1998
a) dirigenti	3	3	3
b) funzionari	78	79	77
c) restante personale	557	528	542
<b>Totale</b>	<b>638</b>	<b>610</b>	<b>622</b>

**Composizione della voce 80 "spese amministrative"**

	31/12/1998	31/12/1997
a) Spese per il personale	61.731	62.920
b) Altre spese amministrative	41.791	46.006
di cui:		
- Telefoniche e postali	2.889	2.715
- Manutenzione immobili e mobili	230	430
- Manutenzione impianti e macchinari	2.378	2.522
- Fitti passivi su immobili	2.990	3.111
- Vigilanza e scorta valori	816	960
- Trasporti e viaggi	713	647
- Compensi a professionisti	788	562
- Cancelleria e stampati	1.005	1.005
- Energia elettrica, riscaldamento e acquedotto	1.757	1.833
- Pubblicità e rappresentanza	1.843	1.457
- Legali e giudiziarie	1.053	933
- Elaborazioni elettroniche eseguite presso terzi	10.735	10.679
- Premi assicurativi	1.365	1.338
- Informazioni e visure	335	906
- Erogazioni liberali	705	654
- Pulizie locali	919	1.168
- Imposte indirette	7.284	6.700
- Tasse dell'esercizio	0	2.946
- Altre spese	3.706	3.463
- Intervento Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	280	1.977
<b>Totale</b>	<b>103.522</b>	<b>108.926</b>



## 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"

	31/12/1998	31/12/1997
a) rettifiche di valore su crediti	18.164	30.049
di cui:		
- rettifiche forfettarie per rischio paese	0	0
- altre rettifiche forfettarie	0	200
b) accantonamenti per garanzie e impegni	0	0
di cui:		
- accantonamenti forfettari per rischio paese	0	0
- altri accantonamenti forfettari	0	0
<b>Totale</b>	<b>18.164</b>	<b>30.049</b>

e sono così ripartite:

	31/12/1998	31/12/1997
su crediti verso clientela in sofferenza:		
perdite	8.065	21.645
svalutazioni	10.099	7.904
su crediti verso clientela incagliati:		
svalutazioni	0	500
su altre attività:		
svalutazioni	0	0
<b>Totale</b>	<b>18.164</b>	<b>30.049</b>

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

	31/12/1998	31/12/1997
Immobilizzazioni immateriali:		
- ammortamento costi ristrutturazione locali in affitto	2.417	780
- ammortamento software	362	88
- altri costi pluriennali	1.159	1.008
Immobilizzazioni materiali:		
- ammortamento immobili	1.995	2.015
- ammortamento mobili	3.036	3.404
<b>Totale</b>	<b>8.969</b>	<b>7.295</b>

**Composizione della voce 130 “riprese di valore su crediti ed accantonamenti su garanzie ed impegni”**

**Le riprese di valore sono costituite da:**

	31/12/1998	31/12/1997
- recupero di crediti ammortizzati in esercizi precedenti	1.269	856
- incasso interessi di mora	271	138
- riprese di valore su svalutazioni esercizi precedenti	80	20
<b>Totale</b>	<b>1.620</b>	<b>1.014</b>

**Composizione della voce 140 “accantonamenti ai fondi rischi su crediti”**

	31/12/1998	31/12/1997
- rischi su crediti interessi mora	1.280	1.931
- rischi su crediti	737	213
<b>Totale</b>	<b>2.017</b>	<b>2.144</b>

**Composizione della voce 150 “rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie”**

	31/12/1998	31/12/1997
- Svalutazione per adeguamento cambio	1.308	0

**Composizione della voce 160 “riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie”**

	31/12/1998	31/12/1997
- Rivalutazione per adeguamento cambio	679	0

**Composizione della voce 240 “imposte sul reddito dell’esercizio”**

	31/12/1998	31/12/1997
- IRPEG	20.968	11.718
- IRAP	6.171	0
- ILOR	0	5.366
<b>Totale</b>	<b>27.139</b>	<b>17.084</b>

## SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

---

### 6.1 Composizione della voce 70 "altri proventi di gestione"

	31/12/1998	31/12/1997
Fitti attivi su immobili	37	52
Spese tenuta c/debitori	8.129	4.015
Imposte e tasse recuperate a terzi	5.685	5.268
Corrispettivo per cessione contratti d'affitto	1.738	0
Recuperi premi assicurativi	16	19
Crediti d'imposta per rivalutazione anticipo su tfr	51	29
Altri proventi	94	2
<b>Totale</b>	<b>15.750</b>	<b>9.385</b>

### 6.2 Composizione della voce 110 "altri oneri di gestione"

	31/12/1998	31/12/1997
Canoni di locazione finanziaria	766	955

### 6.3 Composizione della voce 190 "proventi straordinari"

	31/12/1998	31/12/1997
Sopravvenienze attive	1.570	1.956
Incasso interessi mora	1.521	4.027
Utili da realizzo di:		
- immobilizzazioni materiali	431	77
- titoli immobilizzati	0	0
- partecipazioni	456	0
<b>Totale</b>	<b>3.978</b>	<b>6.060</b>

### 6.4 Composizione della voce 200 "oneri straordinari"

	31/12/1998	31/12/1997
Sopravvenienze passive	2.184	488
Perdite da realizzo di:		
- immobilizzazioni materiali	13	2
- immobilizzazioni finanziarie	0	4
<b>Totale</b>	<b>2.197</b>	<b>494</b>

## SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

---

### 7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

I mercati in cui operano le società costituenti il Gruppo non sono tra loro significativamente differenti sotto il profilo organizzativo interno.

## PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

### SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI

---

#### 1.1 Compensi

	31/12/1998	31/12/1997
a) amministratori	353	355
b) sindaci	275	273

#### 1.2 Crediti e Garanzie rilasciate

	Accordato	Utilizzato
a) amministratori		
direttamente:		
- crediti di cassa	10.020	8.747
- crediti di firma	0	0
indirettamente:		
- crediti di cassa	19.045	8.319
- crediti di firma	2.901	1.377
b) sindaci		
direttamente:		
- crediti di cassa	80	1
- crediti di firma	0	0
indirettamente:		
- crediti di cassa	400	205
- crediti di firma	0	0

Gli affidamenti sono stati deliberati nell'osservanza dell'art. 136 del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385.

## **ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA**

---

- A Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 1997 e 1998
  
- B Mappa del gruppo Banca Popolare Asolo e Montebelluna

## **ALLEGATO A: PROSPETTO DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO PER GLI ESERCIZI CHIUSI AL 31 DICEMBRE 1997 E 1998**

(importi in milioni di lire)

	<b>Capitale sociale</b>	<b>Riserva legale e sovrapprezzo di emissione</b>	<b>Riserva straordinaria</b>	<b>Riserva tassata L. 19/12/73 N. 823</b>
<b>Saldi al 31 dicembre 1996</b>	96.025	234.734	56.060	193
Ripartizione risultato d'esercizio 1996 come da delibera dell'Assemblea del 22/3/1997:				
* alla riserva ordinaria		4.105		
* dividendo ai Soci				
* alla riserva straordinaria			2.565	
* al Consiglio di Amministrazione				
utile società partecipate		129		
altre variazioni			209	
dividendi prescritti		3		
aumento netto sottoscrizione nuove azioni		198		
accantonamento al fondo rischi bancari generali				
utile netto dell'esercizio 1997				
<b>Saldi al 31 dicembre 1997</b>	96.025	239.169	58.834	193
Ripartizione risultato d'esercizio 1997 come da delibera dell'Assemblea del 18/4/1998:				
* alla riserva ordinaria		2.506		
* dividendo ai Soci				
* alla riserva straordinaria			2.789	
* al Consiglio di Amministrazione				
utile società partecipate		74		
altre variazioni			1.804	
dividendi prescritti		1		
aumento netto sottoscrizione nuove azioni		264		
accantonamento al fondo rischi bancari generali				
utile netto dell'esercizio 1998				
<b>Saldi al 31 dicembre 1998</b>	96.025	242.014	63.242	193

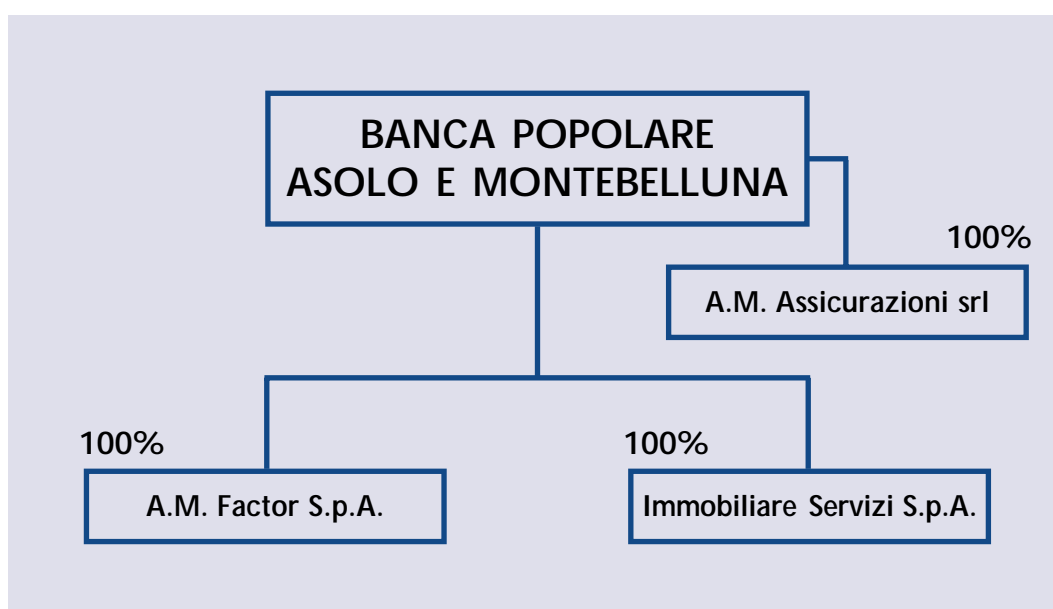
<b>Riserva per rivalutazioni</b>	<b>Fondo acquisto azioni sociali</b>	<b>Riserva tassata ed altre Riserve</b>	<b>Fondo per rischi bancari generali</b>	<b>Riserva speciale art. 7 L. 30/7/90 N. 218</b>	<b>Differenze negative di consolidamento</b>	<b>Utile netto dell'esercizio</b>	<b>Totale</b>
10.754	8.000	6	8.000	3.477	78	20.863	438.190
						-4.105	
						-13.444	-13.444
						-2.565	
						-410	-410
						-449	-320
						110	319
							3
							198
			-8.000				-8.000
						26.757	26.757
10.754	8.000	6	0	3.477	78	26.757	443.293
						-2.506	
						-19.205	-19.205
						-2.789	
						-564	-564
							74
						-1.693	111
							1
							264
			1.000				1.000
						30.661	30.661
10.754	8.000	6	1.000	3.477	78	30.661	455.635

## **ALLEGATO B:**

---

### **IL GRUPPO BANCA POPOLARE ASOLO E MONTEBELLUNA AREA DI CONSOLIDAMENTO**

---







RELAZIONE  
DEL COLLEGIO SINDACALE  
AL BILANCIO CONSOLIDATO



## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CONSOLIDATO**

---

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio consolidato al 31/12/1998, è stato redatto dalla Capogruppo Banca Popolare Asolo e Montebelluna ai sensi del D.Lgs. 87/92, del provvedimento Banca d'Italia del 16 gennaio 1995 e messo a disposizione nei termini di legge.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico consolidati possono essere sinteticamente rappresentati nei seguenti importi (in milioni di lire):

Totale dell'attivo		3.358.272
Passività	2.871.976	
Patrimonio netto	455.635	
		3.327.611
<b>Utile dell'esercizio</b>		<b>30.661</b>

Conti d'ordine		
Garanzie rilasciate	146.329	
Impegni	32.860	
		179.189

Conto economico		
Utile delle attività ordinarie		59.019
Utile straordinario		1.782
Utile prima delle imposte		58.801
Variatione fondo rischi bancari generali		-1.000
Imposte sul reddito dell'esercizio		27.140
<b>Utile dell'esercizio</b>		<b>30.661</b>

La relazione sulla gestione fornita dalla Capogruppo espone in modo adeguato le vicende che hanno interessato il Gruppo ed illustra l'andamento della gestione dell'esercizio 1998 delle società oggetto di consolidamento.

Il Collegio, in adempimento alle funzioni di controllo, ha riscontrato il regolare e corretto procedimento di formazione dello stesso con riferimento ai bilanci delle società interessate.

In particolare riteniamo di dover precisare ed attestare quanto segue:

- l'area di consolidamento comprende tutte ed esclusivamente le partecipazioni definite rilevanti ai sensi dell'art. 25 del D.Lgs. 87/92. Sono state pertanto consolidate con il metodo integrale la società A.M. Factor spa, esercente attività di factoring, e la società Immobiliare Servizi spa, esercente attività immobiliare per conto della Capogruppo. Viceversa, la A.M. Assicurazioni srl è stata valutata con il metodo del patrimonio netto in quanto, ancorché controllata e pur avendo la Capogruppo diritti di voto esercitabili

in misura superiore al 50 per cento, non svolge attività bancaria, finanziaria o strumentale al gruppo, ai sensi dell'art. 28 del D.Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87.

- i principi di consolidamento adottati risultano conformi alle prescrizioni di legge e sono applicati in modo corretto;
- la nota integrativa offre informazioni dettagliate sulle poste dello stato patrimoniale e del conto economico di gruppo ed è redatta in conformità alla normativa vigente.

La relazione sulla gestione predisposta dagli Amministratori è risultata congruente con la redazione del bilancio consolidato.

Il progetto di bilancio consolidato corrisponde alle scritture contabili della Capogruppo ed ai progetti di bilancio al 31/12/1998 approvati dai consigli di amministrazione delle Società controllate.

Montebelluna, 25 marzo 1999

Il Collegio Sindacale  
dott. Fulvio Zanatta  
dott. Fanio Fanti  
dott. Bruno Sonogo





RELAZIONE  
DI CERTIFICAZIONE  
BILANCIO CONSOLIDATO



## GRUPPO BANCA POPOLARE ASOLO E MONTEBELLUNA

### Relazione della Società di Revisione

Al Consiglio di Amministrazione della  
BANCA POPOLARE ASOLO E MONTEBELLUNA S.c.a r.l.

Abbiamo assoggettato a revisione contabile il bilancio consolidato del GRUPPO BANCA POPOLARE ASOLO E MONTEBELLUNA al 31 dicembre 1998.

Il nostro esame è stato svolto secondo gli statuiti principi di revisione e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio consolidato, interpretate ed integrate dai corretti principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico consolidati presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente. Per il giudizio sul bilancio consolidato dell'esercizio precedente si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 3 aprile 1998.

A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio consolidato nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del GRUPPO BANCA POPOLARE ASOLO E MONTEBELLUNA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 1998, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio consolidato, richiamate nel secondo paragrafo.

Ai soli fini di richiamo d'informativa precisiamo che l'utile consolidato è stato determinato dopo un accantonamento al Fondo per rischi bancari generali di Lit. 1.000 milioni.

  
GRANT THORNTON S.p.A.  
Mauro Pennisi  
(Partner)

Milano, 9 aprile 1999

Sede legale  
Largo Augusto, 7  
I-20122 Milano  
Telefono 02762971  
Telefax 0276297260

Uffici in Bari, Bologna, Brescia  
Firenze, Genova, Napoli,  
Padova, Roma, Torino

Internet: <http://www.grant-thornton.it>



