



RELAZIONI E BILANCIO  
AL 31 DICEMBRE 2005

## Intesa e.lab S.p.A.

Sede Legale:  
Milano – Monte di Pietà, 8

Capitale sociale: Euro 500.000  
Codice fiscale, partita IVA e iscrizione  
Registro Imprese di Milano n. 12077610157

Società unipersonale, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Intesa S.p.A. ed appartenente al Gruppo Intesa, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari.

## SOMMARIO

### **Cariche sociali**

### **BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2005**

#### **Relazione sulla gestione**

L'attività di Intesa e.lab SpA

I risultati dell'esercizio

I rapporti con le società del Gruppo

I fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio

I fatti di rilievo avvenuti dopo il 31/12/2005

Attività di ricerca e sviluppo

Operazioni su proprie azioni o di società controllanti

L'evoluzione prevedibile della gestione

Proposta di approvazione del bilancio

#### **Relazione del Collegio Sindacale**

#### **Relazione della Società di Revisione**

#### **Schemi di bilancio dell'impresa**

- Stato patrimoniale al 31 dicembre 2005
- Conto economico al 31 dicembre 2005

#### **Nota integrativa**

- Politiche contabili
- Informazioni sullo stato patrimoniale
- Informazioni sul conto economico
- Altre informazioni

#### **Allegati**

Rendiconto finanziario al 31 dicembre 2005

Prospetti delle variazioni delle voci di patrimonio netto

Composizione del patrimonio netto

Riconciliazione patrimonio netto

Riconciliazione risultato economico: al 31 dicembre 2004

Riconciliazione risultato netto

Dati di sintesi della Capogruppo Banca Intesa S.p.A.

## CARICHE SOCIALI

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente:	Paolo Grandi
Amministratore Delegato:	Romano De Carlo
Consiglieri:	Paolo Baessato
	Oscar Giannoni
	Mario Giordani

### COLLEGIO SINDACALE

Presidente:	Gianluca Ponzellini
Sindaci effettivi:	Paolo Andrea Colombo
	Livio Strazzera

# **BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2005**

## **Relazione sulla gestione**

## **L'attività di Intesa e.lab S.p.A.**

Come già esposto nella relazione accompagnatoria al bilancio chiuso il 31 dicembre 2004, in data 20 dicembre 2004 l'Assemblea Straordinaria della società, a seguito del nuovo indirizzo strategico della Capogruppo Banca Intesa S.p.A., ha deliberato la perdita della natura di società holding nel settore dell'*e-commerce* e dell'*e-banking*, modificandola in quella di società strumentale per il Gruppo.

Pertanto, a seguito della predetta delibera, la società ha adottato un nuovo oggetto sociale, consistente nella progettazione, produzione, realizzazione, avviamento, manutenzione, gestione e sviluppo dei sistemi informatici sia di base che applicativi nell'ambito dei processi amministrativi, distributivi ed operativi in genere, dell'organizzazione, dello sviluppo delle risorse umane, delle strategie e consulenze informatiche ed aziendali verso imprese, prevalentemente appartenenti al Gruppo Banca Intesa.

Nel corso dell'esercizio 2005 la società ha operato nell'ambito della nuova *mission* assegnatale.

Al 31 dicembre 2005, la società ha un organico di personale pari a 128 unità, di cui 127 nuove assunzioni destinate al rafforzamento delle competenze dell'IT del Gruppo.

Nel corso dell'esercizio in esame, la società ha completato i processi per la regolamentazione dei contratti di servizio attivi e passivi con la Capogruppo Banca Intesa S.p.A., unitamente ai processi di gestione e coordinamento della gestione ordinaria della società.

## **I risultati dell'esercizio**

Il risultato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005, evidenzia un utile netto pari a Euro 43.342. I costi, che ammontano a Euro 4.836.264, sono rappresentati da minusvalenze su partecipazioni dismesse per Euro 435.367 (che si riferiscono alla chiusura definitiva della liquidazione dell'unica partecipazione detenuta in Shoplà S.p.A. in liquidazione), da costi per il personale per Euro 3.719.603, da spese per servizi per Euro 380.291, da spese per godimento di beni di terzi per Euro 35.986, da altri costi per Euro 25.345, da rettifiche di valore nette su immobilizzazioni per Euro 122.828, da oneri finanziari per Euro 7.987, da imposte nette sul reddito d'esercizio per € 108.857.

I componenti positivi di reddito, che ammontano a Euro 4.879.606, sono costituiti da ricavi per prestazioni di servizi resi principalmente nei confronti della Capogruppo Banca Intesa S.p.A. e da altri proventi per Euro 4.464.404, da rilascio fondi per eccedenze accantonate per Euro 206.583, da proventi finanziari per Euro 208.619.

## **I rapporti con le società del Gruppo**

Nell'ambito del Gruppo Intesa i rapporti tra i diversi soggetti economici che lo compongono, sono ispirati a criteri di centralità per quanto concerne le attività fondamentali di governo, di controllo ed indirizzo e di assistenza sotto forma di consulenze in materia giuridica, economica e organizzativa. I rapporti con la Capogruppo rientrano nell'usuale operatività di un gruppo articolato secondo il modello polifunzionale e

riguardano prevalentemente rapporti di corrispondenza per servizi resi che, nel caso delle partecipate non bancarie, sono destinati alla provvista delle risorse da utilizzare per l'attività istituzionalmente svolta. Gli effetti economici connessi con i predetti rapporti, sono di norma regolati sulle basi delle condizioni di mercato applicate da Banca Intesa S.p.A. alla clientela primaria.

In ottemperanza alle previsioni contenute nell'art. 2497 e seguenti del codice civile, si da atto che la società intrattiene una serie di rapporti con la Capogruppo sia in termini di utenza, sia di fornitura di servizi, regolati a condizioni di mercato.

Sulla base di accordi contrattuali la società si avvale dei servizi di Banca Intesa S.p.A. per auditing, contabilità, bilanci e fiscali, coordinamento partecipazioni, risorse umane ed organizzazione e servizi informatici. La società ha prestato servizi e ha operato recuperi di costo del personale distaccato a carico di Banca Intesa S.p.A.

Analitica esposizione dei rapporti infragruppo è contenuta nella nota integrativa.

I compensi ad Amministratori e a Sindaci sono definiti da apposita delibera assembleare ed il loro ammontare è indicato nella nota integrativa che accompagna il presente bilancio.

## **I fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio**

Il Consiglio di Amministrazione della società, con delibera assunta in data 26 maggio 2005, ha approvato l'adozione dei nuovi principi contabili internazionali IAS/IFRS<sup>1</sup>

## **L'applicazione degli IAS/IFRS e la nuova struttura del bilancio**

Dal 1° gennaio 2005 le società i cui titoli sono negoziati nei mercati dell'Unione europea, possono redigere i bilanci consolidati secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

La Capogruppo Banca Intesa ha ritenuto opportuno adottare i nuovi principi già a partire dal 1° gennaio 2005. L'applicazione dei nuovi principi ha determinato importanti modifiche nella rappresentazione delle transazioni, nella valutazione delle attività e passività e nella struttura stessa dei bilanci.

Le norme che disciplinano la prima applicazione dei principi IAS/IFRS richiedono la predisposizione, con i medesimi principi, di almeno un esercizio di raffronto.

Al riguardo, si informa che la società, come già esposto in precedenza, ha modificato lo statuto e l'oggetto sociale, trasformandosi in società per "la progettazione, realizzazione, avviamento, manutenzione, gestione e sviluppo dei sistemi informatici sia di base che applicativi nell'ambito dei processi amministrativi, distributivi ed operativi in genere, dell'organizzazione dello sviluppo delle risorse umane, delle strategie e consulenze informatiche ed aziendali verso imprese, prevalentemente appartenenti al Gruppo bancario " Gruppo Banca Intesa"". Pertanto, con il consenso del Collegio Sindacale, si è provveduto a redigere il presente bilancio in armonia con le disposizioni relative società industriali. I dati relativi all'esercizio precedente, la cui rendicontazione è avvenuta secondo gli schemi già previsti per le società finanziarie, sono stati pertanto opportunamente riclassificati.

Poiché, per le società industriali non sono state emanate norme, da parte degli organi competenti, contenenti gli schemi da utilizzare per la redazione del bilancio d'esercizio

<sup>1</sup> I principi IAS (International Accounting Standards) sono emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB). I principi IAS emanati successivamente al luglio 2002 sono denominati IFRS (International Financial Reporting Standards).



secondo i nuovi criteri previsti dagli IAS, si è provveduto ad adottare gli schemi suggeriti dall'Organismo Italiano di Contabilità, come suggerito dalla Direzione Amministrazione della Capogruppo.

### L'adozione dei nuovi principi contabili IAS/IFRS

In ambito nazionale è stato approvato dal Governo il Decreto Legislativo di recepimento dei nuovi principi (D.Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38). Tale Decreto, in aderenza alla delega ricevuta dal Parlamento, ha esteso l'ambito di applicazione dei principi IAS/IFRS anche ai bilanci individuali (in via facoltativa per il 2005 ed obbligatoria dal 2006) delle società quotate, delle banche e degli altri enti finanziari vigilati ed ai bilanci consolidati delle banche ed enti finanziari vigilati e delle imprese di assicurazione non quotate. Inoltre è stata concessa la facoltà di applicare i nuovi principi a tutte le imprese che devono redigere il bilancio consolidato ed alle imprese controllate da queste ultime, dalle società quotate, dalle banche e dagli enti vigilati.

Il provvedimento legislativo ha preso in considerazione, inoltre, l'armonizzazione delle disposizioni civilistiche e fiscali, necessaria per poter applicare i nuovi principi nei bilanci individuali.

Sono state, pertanto, previste disposizioni civilistiche in materia di distribuzione di utili e di riserve e disposizioni tributarie che mantengono fermi i meccanismi di determinazione della base imponibile, fondati sul principio di derivazione dal risultato del conto economico, salvaguardando nei limiti del possibile la neutralità dell'imposizione rispetto ai diversi criteri di redazione del bilancio d'esercizio. Il complesso di queste disposizioni consente alle imprese l'utilizzo di principi contabili uniformi sia ai fini del bilancio consolidato, sia per quello d'impresa, condizione questa essenziale per l'intelligibilità dell'informativa contabile.

### Illustrazione delle principali modifiche introdotte dagli IAS/IFRS

Il passaggio dalla normativa nazionale, applicata sino al bilancio 2004, alle nuove regole previste dai principi contabili internazionali IAS/IFRS, ha riflessi sulle modalità di rilevazione delle operazioni, sulla classificazione delle principali poste in bilancio e sui criteri di valutazione delle attività e passività.

Nel prosieguo si illustrano le principali innovazioni introdotte dai nuovi principi, soffermandosi principalmente su quelle che incidono sulla rappresentazione dei risultati della società.

### I nuovi criteri di rilevazione e classificazione

I principi contabili IAS/IFRS prevedono alcune importanti modificazioni dei criteri di rilevazione delle attività e passività, riconducibili all'applicazione del principio generale di prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica.

I principi internazionali consentono di iscrivere o di cancellare una posta di bilancio solo in presenza di un reale trasferimento dei rischi e benefici connessi con l'attività oggetto di compravendita. A differenza dei principi nazionali, per i quali il trasferimento della titolarità giuridica è condizione sufficiente per la rilevazione nel bilancio dell'acquirente (e in modo corrispondente per la cancellazione dal bilancio del venditore) del bene oggetto della compravendita, i principi IAS/IFRS richiedono il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici connessi con il bene, il trasferimento cioè del diritto a ricevere i flussi finanziari relativi all'attività ceduta.

Di conseguenza, i beni oggetto di operazioni che non rispettano i requisiti stabiliti per l'eliminazione contabile devono continuare ad essere iscritti nel bilancio del venditore, pur essendo stata trasferita la proprietà.

Aspetti innovativi riguardano la rilevazione iniziale degli strumenti finanziari.

Il valore di iscrizione iniziale di un'attività o passività finanziaria deve normalmente avvenire sulla base del suo *fair value*<sup>2</sup> aumentato o diminuito di costi o proventi direttamente connessi con la transazione, che quindi vengono capitalizzati e affluiscono al conto economico lungo la durata dell'operazione sulla base del tasso effettivo di rendimento (cosiddetto "costo ammortizzato"). Qualora il prezzo corrisposto in una transazione non sia allineato al valore di mercato, in sede di iscrizione iniziale il differenziale tra i due valori deve essere imputato al conto economico.

Un'altra importante innovazione in tema di classificazioni di bilancio attiene agli investimenti partecipativi.

A differenza di quanto previsto dalle norme nazionali che consentono di classificare nella voce partecipazioni qualsiasi investimento in titoli di capitale, i principi internazionali ammettono tale classificazione solo per gli investimenti in società controllate, collegate o sottoposte a controllo congiunto. Tutti gli altri titoli azionari devono essere classificati o tra le attività valutate al *fair value* rilevato a conto economico o tra le attività disponibili per la vendita.

### I nuovi criteri di valutazione

In materia di criteri di valutazione, per quanto occupa la società, i principali cambiamenti attengono alle immobilizzazioni immateriali ed al trattamento di fine rapporto.

I cambiamenti riguardano la possibilità di scegliere come criterio di valutazione il *fair value* in alternativa al costo di acquisto (con imputazione della variazione di valore ad una riserva di patrimonio netto, ad eccezione degli investimenti immobiliari<sup>3</sup> per i quali è prevista l'imputazione delle variazioni di *fair value* a conto economico) e la sostituzione dell'ammortamento periodico delle attività immateriali a vita utile indefinita (come per esempio gli avviamenti) con il cosiddetto "*impairment test*", cioè la verifica che l'attività non abbia subito una perdita di valore. Per le immobilizzazioni materiali iscritte al costo i principi IAS/IFRS prevedono l'ammortamento in base alla loro vita utile e se i componenti di un cespite hanno vita utile differente devono essere ammortizzati separatamente.

I fondi previdenziali e, in generale, tutti i benefici corrisposti ai dipendenti successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro, vengono suddivisi dai principi internazionali in due categorie: i piani previdenziali a contribuzione definita, per i quali è prevista solamente la rilevazione delle contribuzioni dovute dall'impresa, ed i piani a benefici definiti per i quali la misurazione dello stanziamento deve avvenire stimando, con criteri attuariali, l'ammontare che dovrà essere corrisposto al momento della cessazione del rapporto di lavoro.

### Le modalità di prima applicazione dei principi contabili internazionali

Poiché la transizione ai principi contabili internazionali coinvolge un grande numero di società, lo IASB ha predisposto un apposito principio contabile denominato IFRS 1 per

<sup>2</sup> Fair value è il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta, in una libera transazione tra parti consapevoli e indipendenti.

<sup>3</sup> Per investimenti immobiliari si intendono gli immobili posseduti per ricavarne reddito e/o beneficiare dell'incremento di valore.

disciplinare in modo omogeneo e coordinato questa fase di cambiamento delle regole di predisposizione dei bilanci.

Il documento richiede:

- la preparazione di uno stato patrimoniale di apertura alla data di transizione redatto secondo i criteri previsti dagli IAS/IFRS;
- l'applicazione dei principi contabili previsti dagli IAS/IFRS nel primo bilancio redatto secondo i nuovi principi ed in tutti i periodi di raffronto (con esclusione di alcune eccezioni obbligatorie, ed alcune esenzioni, che sono facoltative, espressamente previste dall'IFRS 1);
- la predisposizione di un'informativa sugli effetti derivanti dal passaggio ai principi internazionali.

L'applicazione dei nuovi principi deve dunque avvenire in modo retrospettivo con riferimento alla data di transizione, vale a dire il 1° gennaio 2004, ed occorre predisporre almeno un bilancio comparativo per l'esercizio 2004 redatto con gli stessi principi IAS/IFRS in vigore dal 1° gennaio 2005.

L'IFRS 1 prevede una deroga facoltativa a questo principio di applicazione retroattiva con riferimento agli IAS 32 e 39 relativi agli strumenti finanziari.

Come già precisato, poiché tali principi sono stati approvati dallo IASB ed omologati dalla Commissione europea solo nel corso del 2004, la loro applicazione sin dal 1° gennaio 2004 non è obbligatoria.

Le imprese che si avvalgono di questa facoltà devono procedere alla conversione con riferimento ai saldi contabili oggetto di tali principi al 1° gennaio 2005 e pertanto i valori del bilancio 2004 potranno non essere comparabili.

Lo stato patrimoniale di apertura al 1° gennaio 2004, ed al 1° gennaio 2005 con riferimento agli strumenti finanziari ed ai contratti assicurativi, deve essere esposto in conformità agli IAS/IFRS, conformità che si esplica attraverso:

- l'iscrizione di tutte le attività e passività la cui iscrizione è richiesta dai principi internazionali (incluse quindi quelle non previste dai principi nazionali);
- la cancellazione di attività e passività iscritte secondo i principi nazionali ma che non presentano i requisiti per il riconoscimento ai sensi dei principi IAS/IFRS;
- la riclassificazione delle attività e passività iscritte in bilancio sulla base delle nuove disposizioni;
- l'applicazione alle attività e passività dei criteri di valutazione previsti dagli IAS/IFRS.

Gli effetti delle rettifiche dei saldi contabili che derivano da questa riesposizione devono essere riconosciuti direttamente nel patrimonio netto alla data di prima applicazione dei nuovi principi.

## **Altri fatti di rilievo**

In data 5 aprile 2005 l'Assemblea della società ha deliberato la scissione a favore di Intesa Real Estate S.r.l., società del Gruppo Intesa, di elementi patrimoniali attivi per un valore di Euro 144.726.615 e un valore di crediti per Euro 40.000.000.

Gli elementi dell'attivo, sono stati individuati nelle partecipazioni detenute in:

- Banca Caboto S.p.A., iscritta nel bilancio della società al 31/12/2004 per un valore di Euro 109.600.000, pari al 13,55% dell'intero capitale sociale della partecipata;
- Chess Venture Ltd., iscritta nel bilancio della società al 31/12/2004 per un valore di Euro 4.226.433, pari al 49,75% dell'intero capitale sociale della partecipata;
- Euroqube S.A., iscritta nel bilancio della società al 31/12/2004 per un valore di Euro 2.786.084, pari al 9,87% dell'intero capitale sociale della partecipata;

- Fundsworld Financial Services Ltd. in liquidazione, iscritta nel bilancio della società al 31/12/2004 per un valore di Euro 3.070.786, pari al 100% del capitale sociale della partecipata;
- IntesaTrade Sim S.p.A., iscritta nel bilancio della società al 31/12/2004 per un valore di euro 25.043.312, pari al 100% del capitale sociale della partecipata.

I crediti erano costituiti dalla liquidità disponibile sul c/c di corrispondenza che la società intrattiene con Banca Intesa S.p.A.

Con atto di scissione parziale stipulato il 23/06/2005, avente efficacia giuridica 30/06/2005, sono stati trasferiti a favore di Intesa Real Estate S.r.l. i predetti elementi dell'attivo. Per effetto della suddetta operazione straordinaria, il patrimonio netto della società è diminuito per il valore complessivo di Euro 184.726.615. Esso pertanto risulta così rideterminato:

Capitale sociale	Euro 500.000
Riserva legale	Euro 616.254
Riserva straordinaria	Euro 4.666.353
Riserva IAS FTA	Euro (307.621)
Utili portati a nuovo	Euro 3.443
Utile dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005	Euro 43.342
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>Euro 5.521.771</b>

E' terminata nel corso dell'esercizio l'attività di liquidazione di Shoplà S.p.A. in liquidazione, partecipazione detenuta al 100% da parte della società. La liquidazione, iniziata nel corso del mese di ottobre 2004, ha esaurito i nodi gestionali più critici, che si sono riflessi nella necessità di procedere a svalutazioni tanto dei crediti, quanto delle immobilizzazioni, oltre che ad erogazioni ordinarie e a titolo di incentivo nei confronti dei dipendenti per i quali veniva a cessare il rapporto di lavoro. Il bilancio riflette integralmente l'impatto economico della vicenda. Sulla base dell'ammontare del patrimonio netto liquidato in via definitiva in data 17 novembre 2005, si quantifica una perdita a carico dell'esercizio per Intesa e.lab S.p.A. di Euro 435.367, ampiamente assorbita dalle riserve patrimoniali disponibili. Si è addivenuti, in data 19 dicembre 2005, alla cancellazione della società dal Registro delle Imprese.

### **I fatti di rilievo avvenuti dopo il 31/12/2005**

Non si sono verificati fatti di rilievo dopo il 31/12/2005.

### **Attività di ricerca e sviluppo**

Nel corso dell'esercizio la società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

## **Operazioni su proprie azioni o di società controllanti**

La società non ha posseduto, nè possiede, azioni proprie o della società controllante.

## **L'evoluzione prevedibile della gestione**

Si prevede che la gestione proseguirà in modo equilibrato nell'ambito ordinario della *mission* assegnata alla società. E' presumibile il conseguimento di un risultato reddituale positivo, per l'esercizio che chiuderà il 31 dicembre 2006.

## **Proposta di approvazione del bilancio**

Sottoponiamo per l'approvazione il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005 costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, nonché i relativi allegati e la relazione sulla gestione.

Proponiamo di destinare a riserva straordinaria l'utile d'esercizio, pari a Euro 43.342.

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
Il Presidente  
Dott. Paolo Grandi

Milano, 24 febbraio 2006

## **Schemi di bilancio**

## STATO PATRIMONIALE

<b>ATTIVO</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b> (*)
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Immobili, impianti e macchinari	139.084	260.604
Partecipazioni in imprese controllate	-	137.714.098
Partecipazioni in altre imprese	-	4.226.433
Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	2.786.084
Imposte differite attive	-	2.114.128
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>139.084</b>	<b>147.101.347</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Crediti commerciali	5.353	200.075
Crediti di funzionamento verso controllante	4.634.918	241.157
Crediti tributari	2	537.869
Altri crediti	140.720	20.006
Disponibilità liquide	1.520.015	41.144.410
<b>Totale attività correnti</b>	<b>6.301.008</b>	<b>42.143.517</b>
<b>Attività non correnti in via di dismissione</b>	<b>-</b>	<b>1.635.712</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>6.440.092</b>	<b>190.880.576</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b> (*)
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	500.000	144.371.240
Altre riserve	4.978.429	35.505.278
Risultato dell'esercizio	43.342	10.328.525
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>5.521.771</b>	<b>190.205.043</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Fondi relativi al personale (TFR)	63.430	1.034
Fondi rischi ed oneri	-	206.583
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>63.430</b>	<b>207.617</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Debiti di funzionamento verso controllante	268.148	95.946
Debiti di funzionamento verso altre società del gruppo	-	182.742
Debiti verso fornitori	91.510	111.168
Debiti tributari	200.531	51.839
Debiti verso Istituti di previd.e sic.sociale	231.824	11.849
Altre passività correnti	62.878	14.372
<b>Totale passività correnti</b>	<b>854.891</b>	<b>467.916</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>918.321</b>	<b>675.533</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>6.440.092</b>	<b>190.880.576</b>

(\*) Non si sono registrate variazioni ai sensi dello IAS 39

**CONTO ECONOMICO**

	31/12/2005	31/12/2004
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
Ricavi per vendite e prestazioni	4.305.724	-
Altri proventi	365.263	731.685
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>4.670.987</b>	<b>731.685</b>
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
Spese amministrative		
- Costi del personale	- 3.719.603	- 773.990
- Costi per godimento beni di terzi	- 35.986	- 60.898
- Costi per servizi	- 380.291	- 297.807
- Altri costi	- 25.345	- 220.861
Ammortamenti		
- Rettifiche di valore nette su immobili, impianti e macchinari	- 122.828	- 163.213
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>- 4.284.053</b>	<b>- 1.516.769</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>386.934</b>	<b>785.084</b>
Proventi finanziari e assimilati	208.619	384.440
Dividendi su partecipazioni	-	10.198.321
Oneri finanziari e assimilati	- 7.987	- 2.670
Riprese di valore su partecipazioni	-	1.174.717
Rettifiche di valore su partecipazioni	-	- 2.755.327
<b>UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>587.566</b>	<b>8.214.397</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 108.857	- 2.114.128
<b>UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>478.709</b>	<b>10.328.525</b>
<b>UTILE/(PERDITA) NETTA DA ATTIVITA' NON CORRENTI IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>- 435.367</b>	<b>-</b>
<b>UTILE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>43.342</b>	<b>10.328.525</b>



## **Nota integrativa**

# Politiche contabili

## PARTE GENERALE

### DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Il bilancio della società, in applicazione del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38, è redatto secondo i principi contabili IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

I principi contabili IAS/IFRS applicati in questo bilancio presentano profonde differenze rispetto ai principi applicati con la previgente normativa.

Nella predisposizione del presente bilancio, sono stati applicati i principi IAS/IFRS in vigore al 31 dicembre 2005 (inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC) così come omologati dalla Commissione Europea.

Per quanto riguarda in particolare lo IAS 39, i testi omologati divergono, come noto, dal principio predisposto dallo IASB, in quanto alcune tematiche ancora in discussione (macrocoperture di fair value di portafogli di attività e passività e copertura di depositi a vista) non sono state recepite in sede di omologazione. Tuttavia, il Gruppo Intesa non ha applicato le modalità di copertura ancora oggetto di discussione e pertanto i principi applicati dal Gruppo sono totalmente identici a quelli predisposti dallo IASB.

### PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dai prospetti della composizione e delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa ed è inoltre corredato da una relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, sui risultati economici conseguiti e sulla situazione patrimoniale e finanziaria della società.

In conformità a quanto disposto dalla normativa vigente, il bilancio è redatto utilizzando l'Euro quale moneta di conto.

Gli importi riportati nei prospetti contabili e nella nota integrativa, così come quelli indicati nella relazione sulla gestione, sono espressi in Euro.

Il bilancio è redatto con l'applicazione dei principi generali previsti dallo IAS 1 e degli specifici principi contabili omologati dalla Commissione europea e illustrati nella Parte A 2 della presente Nota integrativa, nonché in aderenza con le assunzioni generali previste dal Quadro Sistemático per la preparazione e presentazione del bilancio elaborato dallo IASB.

Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

I prospetti contabili e la nota integrativa presentano i corrispondenti dati di raffronto riferiti al 31/12/2004, che sono stati opportunamente riclassificati in quanto la società ha redatto il precedente bilancio ai sensi del D.Lgs 87/92.

### EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO

Si rimanda a quanto già enunciato nella relazione sulla gestione ai paragrafi "I fatti di rilievo avvenuti dopo il 31 dicembre 2005" e "L'evoluzione prevedibile della gestione".

## PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

### Attività materiali

Le attività materiali comprendono gli impianti tecnici, i mobili e gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si tratta di attività materiali detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi, per essere affittate a terzi, o per scopi amministrativi e che si ritiene di utilizzare per più di un periodo.

Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo che comprende, oltre al prezzo di acquisto, tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria che comportano un incremento dei benefici economici futuri, vengono imputate ad incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico.

Le immobilizzazioni materiali, sono valutate al costo, dedotti eventuali ammortamenti e perdite di valore.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

Un'immobilizzazione materiale è eliminata dallo stato patrimoniale al momento della dismissione o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici futuri.

### Crediti

Nella voce crediti rilevano, tra gli altri, i crediti commerciali.

La prima iscrizione di un credito avviene alla data della sua manifestazione.

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al *costo ammortizzato*, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento – calcolato col *metodo del tasso di interesse effettivo* – della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti al credito. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al costo storico ed i costi/proventi agli stessi riferibili sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale del credito. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Ad ogni chiusura di bilancio viene effettuata una ricognizione dei crediti volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.

I crediti evidenziati nella presente situazione semestrale hanno tutti la caratteristica della breve durata.

## Trattamento di fine rapporto del personale

Il trattamento di fine rapporto del personale viene iscritto sulla base del suo valore attuariale.

Ai fini dell'attualizzazione, si utilizza il metodo della "proiezione unitaria del credito" che prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l'attualizzazione finanziaria di tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato. I contributi versati in ciascun esercizio sono considerati come unità separate, rilevate e valutate singolarmente ai fini della determinazione dell'obbligazione finale. Il tasso utilizzato per l'attualizzazione è determinato come media dei tassi *swap* relativi alle date di valutazione, ponderata in base alla percentuale dell'importo pagato e anticipato, per ciascuna scadenza, rispetto al totale da pagare e anticipare fino all'estinzione finale dell'intera obbligazione.

I costi per il servizio del piano sono contabilizzati tra i costi del personale come ammontare netto di contributi versati, contributi di competenza di esercizi precedenti non ancora contabilizzati, interessi maturati, ricavi attesi derivanti dalle attività a servizio del piano, e profitti/perdite attuariali. Questi ultimi sono computati in base al metodo del "corridoio", ossia come l'eccesso dei profitti/perdite attuariali cumulati, risultanti alla chiusura dell'esercizio precedente, rispetto al maggiore tra il 10% del valore attuale dei benefici generati dal piano ed il 10% del *fair value* delle attività a servizio del piano. Tale eccedenza è inoltre rapportata alla vita lavorativa media attesa dei partecipanti al piano stesso.

## Debiti

I Debiti sono iscritti sulla base del *fair value*, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Dopo la rilevazione iniziale, le passività vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione i debiti a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritti per il valore originario ed i cui costi eventualmente imputati sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale della passività.

I debiti sono cancellati dal bilancio quando risultino estinti.

Tutti i debiti esposti nella presente situazione semestrale sono a breve termine.

## Attività e passività fiscali

La società rileva gli effetti relativi alle imposte correnti e anticipate applicando le aliquote di imposta vigenti.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee – senza limiti temporali – tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

Le attività per imposte anticipate vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società o della

Capogruppo, per effetto dell'esercizio dell'opzione relativa al "consolidato fiscale", di generare con continuità redditi imponibili positivi.

### **Altre informazioni**

#### Azioni proprie

La società non ha posseduto nè possiede azioni proprie.

### **Riconoscimento dei ricavi**

I ricavi sono riconosciuti quando sono percepiti o comunque quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile.

**INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE****ATTIVO****ATTIVITA' NON CORRENTI****IMMOBILI,IMPIANTI E MACCHINARI**

Composizione delle immobilizzazioni: valutate al costo

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
<b>Immobilizzazioni ad uso funzionale di proprietà</b>		
Impianti e macchinari	33.551	101.419
Attrezzature industriali e commerciali	-	108
Altri beni - mobili e arredi	105.533	159.077
<b>Totale a bilancio</b>	<b>139.084</b>	<b>260.604</b>

Composizione delle immobilizzazioni: variazioni annue

	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali e commerciali	Altri beni Mobili e arredi	Totale
<b>Esistenze iniziali lorde</b>	864.421	4.006	576.792	1.445.219
Riduzioni di valore totali nette	-763.002	-3.898	-417.715	-1.184.615
<b>Esistenze iniziali nette</b>	101.419	108	159.077	260.604
<b>Aumenti:</b>				
Acquisti	1.308	-	-	1.308
<b>Diminuzioni:</b>				
Ammortamenti	-69.176	-108	-53.544	-122.828
<b>Rimanenze finali</b>	33.551	-	105.533	<b>139.084</b>
Rimanenze di valore totali nette	33.551	-	105.533	139.084
<b>Rimanenze finali lorde</b>	33.551	-	105.533	<b>139.084</b>
Valutazione al costo	33.551	-	105.533	139.084

**PARTECIPAZIONI**

Le partecipazioni risultano azzerate per effetto dell'operazione societaria straordinaria già esposta nella relazione sulla gestione.

Partecipazioni in imprese controllate – ante operazione straordinaria di scissione del 23 giugno 2005

Denominazione	Quota %	Esistenza iniziale
Fundsworld Ltd. in liquidazione	100,00	3.070.786
Banca Caboto S.p.A.	13,550	109.600.000
IntesaTrade Sim S.p.A.	100	25.043.312
		137.714.098

Partecipazioni in altre imprese

Denominazione	Quota %	Esistenza iniziale
Chess Venture ltd	49,75%	4.226.433

Esistenze/Variazioni	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>137.714.098</b>	<b>4.226.433</b>
<b><u>Aumenti</u></b>	-	-
- Acquisti	-	-
- Riprese di valore	-	-
- Rivalutazioni	-	-
- Altre variazioni	-	-
<b><u>Diminuzioni</u></b>	<b>-137.714.098</b>	<b>-4.226.433</b>
- Vendite	-	-
- Rettifiche di valore (di cui svalutazioni durature)	-	-
- Altre variazioni	-137.714.098	-4.226.433
<b><u>Rimanenze finali</u></b>	-	-

**ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA**

Le partecipazioni risultano azzerate per effetto dell'operazione societaria straordinaria già esposta nella relazione sulla gestione.

**Partecipazioni – ante operazione straordinaria di scissione del 23 giugno 2005**

Denominazione	Quota %	Esistenza iniziale
Euroqube S.A.	9,878%	2.786.084

Esistenze/Variazioni	Attività finanziarie disponibili per la vendita
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>2.786.084</b>
<b>Aumenti</b>	-
- Acquisti	-
- Riprese di valore	-
- Rivalutazioni	-
- Altre variazioni	-
<b>Diminuzioni</b>	<b>-2.786.084</b>
- Vendite	-
- Rettifiche di valore (di cui svalutazioni durature)	-
- Altre variazioni	-2.786.084
<b>Rimanenze finali</b>	-

**Imposte differite attive**

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
<b>Esistenze iniziali</b>	2.114.128	-
<b>Aumenti</b>		
Imposte anticipate rilevate nell'esercizio:		
Altre	51.143	2.114.128
<b>Diminuzioni</b>		
Altre diminuzioni	-2.165.271	-
<b>Importo finale</b>	<b>-</b>	<b>2.114.128</b>

La società, avendo esercitato l'opzione per la tassazione di Gruppo in qualità di consolidata, nell'esercizio 2004, aveva iscritto un credito verso Banca Intesa S.p.A. derivante dalla perdita fiscale utilizzabile in compensazione dei redditi imponibili da parte della consolidante per Euro 2.114.128. Nell'esercizio 2005 Banca Intesa S.p.A. ha versato alla società l'importo dovuto.



**ATTIVITA' CORRENTI****Crediti commerciali verso clienti: composizione**

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Fundsworld Ltd per somme anticipate in nome e per conto da recuperare	-	319
Charta Srl per crediti commerciali da incassare	-	190.000
Dipendenti per contratti di sublocazione foresterie	5.210	9.551
Altri residuali	143	205
<b>Totale a bilancio</b>	<b>5.353</b>	<b>200.075</b>

**Crediti di funzionamento verso controllante: composizione**

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Banca Intesa S.p.A. per:		
- Consulenze professionali per lo sviluppo, la gestione e manut.del portale In-Impresa	206.874	206.874
- Affitti per foresterie dipendenti	20.586	-
- Attività ausiliarie	44.876	34.283
- Crediti commerciali per attività istituzionale	4.305.724	-
- Ritenute su interessi bancari - credito per adesione al Consolidato Nazionale	56.306	-
- Altri residuali	552	-
<b>Totale a bilancio</b>	<b>4.634.918</b>	<b>241.157</b>

**Crediti tributari: composizione**

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
- Erario per credito IRPEG esercizi precedenti	-	433.929
- Ritenute subite su interessi bancari	-	103.778
- Imposta rivalutazione TFR	2	162
<b>Totale a bilancio</b>	<b>2</b>	<b>537.869</b>

**Altri crediti: composizione**

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
- Depositi cauzionali da incassare entro 12 mesi:		
.deposito Telecom Italia S.p.A.	-	207
.deposito Enel S.p.A.	-	413
.deposito cauzionale affitto foresteria	3.099	3.099
- Note credito da ricevere - Telecom Italia S.p.A.	6.014	6.351
- Crediti v/ Previgen per rimborso premio	2.620	2.780
- Canoni anticipati I.Net / Fastweb	3.676	3.526
- Anticipi a personale per spese viaggi	2.025	-
- Crediti v/liquidatori Shoplà S.p.A. in liquid. per crediti v/Erario in attesa di rimborso	121.857	-
- Crediti v/Inail per premi pagati in attesa di rimborso ex Shoplà S.p.A. in liquidaz.	974	-
- Altri residuali	455	3.630
<b>Totale a bilancio</b>	<b>140.720</b>	<b>20.006</b>

## Disponibilità liquide: composizione

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
1) Depositi bancari presso Banca Intesa S.p.A.	1.519.923	41.144.358
3) Denaro e valori in cassa	92	52
<b>Totale a bilancio</b>	<b>1.520.015</b>	<b>41.144.410</b>

La diminuzione nella consistenza dei depositi bancari, è motivata dall'operazione societaria straordinaria già esposta nella relazione sulla gestione.

## Attività non correnti in via di dismissione

## Partecipazioni in società controllate in via di dismissione: composizione

Denominazione	Quota %	Esistenza iniziale
Shoplà S.p.A. in liquidazione	100%	1.635.712

Esistenze/Variazioni	Partecipazioni in società controllate in via dismissione
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>1.635.712</b>
<b><u>Aumenti</u></b>	-
- Acquisti	-
- Riprese di valore	-
- Rivalutazioni	-
- Altre variazioni	-
<b><u>Diminuzioni</u></b>	<b>-1.635.712</b>
- Vendite	-
- Rettifiche di valore (di cui svalutazioni durature)	-
- Altre variazioni	-1.635.712
<b><u>Rimanenze finali</u></b>	<b>-</b>

**PASSIVO**

## Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Capitale	500.000	144.371.240

Voci	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Altre riserve:		
Riserva legale	616.254	1.790.647
Riserva Straordinaria	4.666.353	34.022.252
Riserva IAS/FTA	-307.621	-307.621
Utili portati a nuovo	3.443	-
Utile dell'esercizio	43.342	10.328.525
	5.021.771	45.833.803
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>5.521.771</b>	<b>190.205.043</b>

## Capitale – Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie
<b>Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	
- interamente liberate	144.371.240
<b>Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	144.371.240
<b>Diminuzioni</b>	
Altre variazioni	-143.871.240
<b>Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>500.000</b>

Il capitale è formato da n. 500.000 azioni del valore nominale di Euro 1

**PASSIVITA' NON CORRENTI**

## Fondi relativi al personale (TFR): variazioni annue

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
<b>Esistenti iniziali</b>	1.034	161.050
<b>Aumenti</b>		
Accantonamento dell'esercizio	135.904	34.456
Altre variazioni in aumento	226	
<b>Diminuzioni</b>		
Liquidazioni effettuate	-	-193.717
Altre variazioni in diminuzione	-73.734	-755
<b>Rimanenze finali</b>	<b>63.430</b>	<b>1.034</b>

## Fondi per rischi ed oneri: composizione

Voci/Tipologie	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Altri	0	206.583
<b>Totale a bilancio</b>	<b>0</b>	<b>206.583</b>

## Fondi per rischi ed oneri: variazioni annue

Voci/Tipologie	Altri fondi	Totale
<b>Esistenti iniziali</b>	206.583	206.583
Accantonamento esercizio	0	0
Altre variazioni in diminuzione	-206.583	-206.583
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

La variazione in diminuzione si riferisce al rilascio di un accantonamento a suo tempo effettuato per un possibile contenzioso nei confronti di un dipendente, poi non manifestatosi.

**PASSIVITA' CORRENTI****Debiti: composizione**

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
. Debiti di funzionamento verso controllante:		
- per prestazione di servizi	260.170	71.251
- per formazione personale	3.708	3.708
- per recupero spese	1.564	20.658
- per addebito personale distaccato	0	329
- altri residuali	2.706	-
<b>Totale a bilancio</b>	<b>268.148</b>	<b>95.946</b>
. Debiti di funzionamento verso altre società del Gruppo:		
- Cariparma per riconoscimento crediti verso Charta Srl	-	180.896
- Intesatrade Sim S.p.A. - per recuperi spese	-	820
- Banca Intesa S.p.A. (ex ISS) - per prestazioni di servizi ricevute	-	1.026
<b>Totale a bilancio</b>	<b>-</b>	<b>182.742</b>
. Debiti verso fornitori	91.510	111.168
<b>Totale a bilancio</b>	<b>91.510</b>	<b>111.168</b>
. Debiti tributari		
- Erario per IRPEF su lavoro dipendente	37.086	47.340
- Erario per IRPEF su lavoro autonomo	451	380
- Imposta rivalutazione Tfr	27	-
- Accantonamento Irap	160.000	-
- Erario c/IVA	2.967	4.119
<b>Totale a bilancio</b>	<b>200.531</b>	<b>51.839</b>
. Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	231.824	11.849
<b>Totale a bilancio</b>	<b>231.824</b>	<b>11.849</b>

**Altre passività correnti: composizione**

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
- personale per competenze da liquidare	62.878	10.023
- altri debiti residuali	-	4.349
<b>Totale a bilancio</b>	<b>62.878</b>	<b>14.372</b>

**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**VALORE DELLA PRODUZIONE

## Ricavi per vendite e prestazioni: composizione

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Fatture da emettere nei confronti di Banca Intesa S.p.A. per prestazioni di servizi resi	4.305.724	-
<b>Totale a bilancio</b>	<b>4.305.724</b>	-

## Altri proventi: composizione

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
- rilascio accantonamento esercizio 2003 relativo all'acquisizione della partecipazione Charta Srl	-	365.195
- altri residuali	310	52.986
- plusvalenza da cessione partecipazione Charta Srl	-	149.999
- recupero costi a carico di Banca Intesa S.p.A.	67.069	58.343
- recupero costi personale distaccato da Banca Intesa S.p.A.	-	87.435
- recupero costi auto dipendenti	1.564	-
- recuperi affitti da dipendenti	4.627	17.727
- rilascio fondi rischi per eccedenze accantonate	206.583	-
- ricavo per benefici fiscali da adesione al Consolidato Nazionale	84.136	-
- credito Inail ex Shopl� S.p.A. in liquidazione	974	-
<b>Totale a bilancio</b>	<b>- 365.263</b>	<b>- 731.685</b>

COSTI DELLA PRODUZIONE

## Spese amministrative

## Costi del personale: composizione

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Salari e stipendi	- 2.621.425	- 457.337
Oneri sociali	- 744.793	- 130.878
Trattamento di fine rapporto	- 135.904	- 34.456
Trattamento di quiescenza e simili	- 24.278	- 231
Altri costi del personale:		
- Rimborsi spese viaggi e trasferte	- 74.314	- 25.990
- Affitti per foresterie dipendenti	- 26.022	- 112.810
- Assicurazioni	- 4.943	- 6.946
- Buoni pasto	- 87.924	- 5.065
- Erogazioni a dipendenti	-	- 277
<b>Totale a bilancio</b>	<b>- 3.719.603</b>	<b>- 773.990</b>

## Costi per godimento beni di terzi: composizione

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Canoni di noleggio - apparecchiature informatiche	- 1.033	- 25.024
Canoni utilizzo - infrastrutture dati	- 34.953	- 35.874
<b>Totale a bilancio</b>	<b>- 35.986</b>	<b>- 60.898</b>

## Costi per servizi: composizione

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Emolumenti a Amministratori e Sindaci	- 29.508	- 48.275
Spese per prestazioni di servizi resi da Banca Intesa S.p.A.	- 309.078	- 70.270
Spese legali e notarili	- 2.125	- 17.167
Spese per consulenze varie	- -	- 59.350
Spese per revisione contabile	- 36.319	- 22.667
Spese per servizi fiduciari Sirefid S.p.A.	- -	- 1.668
Spese telefoniche e postali	- 2.646	- 6.629
Spese per consulenze professionali	- -	- 49.085
Rimborso costi personale distaccato da Intesatrade Sim S.p.A.	- -	- 18.428
Spese per formazione del personale	- -	- 980
Spese di rappresentanza	- 322	- 3.284
Altre spese residuali	- 293	- 4
<b>Totale a bilancio</b>	<b>- 380.291</b>	<b>- 297.807</b>

## Altri costi: composizione

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
IVA indetraibile dell'esercizio	- 23.499	- 51.393
Tasse, diritti ed altre imposte indirette	- 1.592	- 2.605
Spese per pubblicità	- -	- 871
Oneri del personale	- -	- 115.635
Minusvalenze su crediti v/Charta Srl	- -	- 35.827
Altri residuali	- 254	- 14.530
<b>Totale a bilancio</b>	<b>- 25.345</b>	<b>- 220.861</b>

## Proventi finanziari e assimilati: composizione

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Interessi attivi su c/c ordinario - Banca Intesa S.p.A.	205.493	384.362
Interessi attivi su time deposits - Banca Intesa S.p.A.	3.048	-
Interessi attivi su altri crediti	78	78
<b>Totale proventi finanziari</b>	<b>208.619</b>	<b>384.440</b>

## Dividendi su partecipazioni

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
- Dividendo Banca Caboto S.p.A. esercizio 2003	-	10.198.321
<b>Totale a bilancio</b>	<b>-</b>	<b>10.198.321</b>

## Oneri finanziari e assimilati: composizione

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Interessi passivi su c/c ordinario - Banca Intesa S.p.A.	- 6.180	- 3
Spese e commissioni bancarie - Banca Intesa S.p.A.	- 1.807	- 2.667
<b>Totale oneri finanziari e assimilati</b>	<b>-7.987</b>	<b>-2.670</b>

## Riprese di valore su partecipazioni: composizione

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Ripresa di valore su partecipazione detenuta in Intesatrade Sim S.p.A.	-	1.174.717
<b>A. Totale utile da partecipazione</b>	<b>-</b>	<b>1.174.717</b>

## Rettifiche di valore su partecipazioni: composizione

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Rettifica di valore su partecipazione detenuta in Shoplà S.p.A.	- -	1.175.817
Rettifica di valore su partecipazione detenuta in Euroqube S.A.	- -	1.146.911
Rettifica di valore su partecipazione detenuta in Chess Venture Ltd	- -	432.599
	-	-
<b>Totale perdite da partecipazione</b>	<b>- -</b>	<b>2.755.327</b>

## Imposte sul reddito dell'esercizio: composizione

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Variazione imposte anticipate	51.143	2.114.128
Accantonamento Irap	- 160.000	-
<b>Totale a bilancio</b>	<b>- 108.857</b>	<b>2.114.128</b>



Perdita netta da attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte:  
composizione

	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Perdita da liquidazione partecipazione Shoplà S.p.A. in liquidazione	- 435.367	-
	-	-
	-	-
<b>Totale a bilancio</b>	<b>- 435.367</b>	<b>-</b>

## ALTRE INFORMAZIONI

Informazioni sui compensi degli Amministratori e dei Dirigenti

	Amministratori, Sindaci, Direttori e Vice Direttori Generali	Altri Dirigenti con responsabilità strategiche
Emolumenti e contributi sociali (*)	56.180	-

(\*) di cui Euro 10.644 corrisposti a Banca Intesa

Crediti e garanzie rilasciate a favore di Amministratori e Sindaci

Non sono stati erogati crediti e concesse garanzie ad Amministratori e Sindaci

Informazioni sulle transazioni con parti correlate

	Attività correnti	Passività correnti	Debiti v/ fornitori
Entità esercitanti influenza notevole sulla Società: - Collegio sindacale Controllante	6.154.841	268.148	43.680
Totale	6.154.841	268.148	43.680

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI:

Impiegati	Quadri direttivi	Dirigenti	Totale
55,9	19,0	0,8	75,7

IMPRESA CAPOGRUPPO CHE REDIGE IL BILANCIO CONSOLIDATO  
Banca Intesa S.p.A. – Piazza P. Ferrari 10 – 20121 Milano

## **Allegati**

<b>Rendiconto finanziario</b>	31 DICEMBRE 2005
<b>A) Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio dell' esercizio</b>	<b>41.144.410</b>
<b>B) Disponibilità generate (assorbite) dalle operazioni dell'esercizio</b>	
Risultato netto dell'esercizio	43.342
Ammortamenti	122.828
Variazioni fondo rischi e oneri futuri	(206.583)
Variazioni fondo trattamento di fine rapporto	62.396
Variazioni dei crediti del circolante	(1.667.758)
Variazione dei debiti	386.975
<b>Totale</b>	<b>(1.258.800)</b>
<b>C) Disponibilità generate (assorbite) dalle attività di investimento</b>	
Investimenti in :	
- Attività materiali e immateriali	(1.308)
- Partecipazioni	146.362.327
<b>Totale</b>	<b>146.361.019</b>
<b>D) Disponibilità generate (assorbite) dalle attività di finanziamento</b>	
Diminuzioni di capitale	(184.726.614)
<b>Totale</b>	<b>(184.726.614)</b>
<b>E) Variazione netta delle disponibilità monetarie</b>	<b>(39.624.395)</b>
<b>F) Disponibilità e mezzi equivalenti a fine esercizio</b>	<b>1.520.015</b>

## Prospetti delle variazioni delle voci di patrimonio netto

31 DICEMBRE 2004												
	Patrimonio Netto al 31/12/2003	Modifica saldi apertura (Transiz. agli IAS/IFRS)	Esistenze al 1.1.2004	Allocazione risultato dell'esercizio		Variaz. di riserve	Operazioni sul patrimonio netto effettuate nel corso dell'esercizio				Utile al 31/12/2004	Patrimonio Netto al 31/12/2004
				Riserve	Dividendi e altre destinaz.		Emiss. nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuz. straord. dividendi	Variaz. straord. patrim.		
Capitale sociale: a) azioni ordinarie b) altre	144.371.240		144.371.240							0		144.371.240
Sovrapprezzo emissioni												
Riserve: a) legale b) statutarie c) riserva las Fta d) altre	0	-307.621	0 -307.621 -50	1.790.647 34.022.302		0				0 0		1.790.647 -307.621 34.022.252
Azioni proprie												
Riserve da valutazione:												
Risultato dell'esercizio	35.812.949		35.812.949	-35.812.949	0						10.328.525	10.328.525
Arrotondamento Euro	1		1									
<b>Totale</b>	<b>180.184.140</b>	<b>-307.621</b>	<b>179.876.519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.328.525</b>	<b>190.205.043</b>

31 DICEMBRE 2005												
	Patrimonio Netto al 31/12/2004	Modifica saldi apertura (Transiz. agli IAS/IFRS)	Esistenze al 1.1.2005	Allocazione risultato dell'esercizio		Variaz. di riserve	Operazioni sul patrimonio netto effettuate nel corso dell'esercizio				Utile al 31/12/2005	Patrimonio Netto al 31/12/2005
				Riserve	Dividendi e altre destinaz.		Emiss. nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuz. straord. dividendi	Variaz. straord. patrim.		
Capitale sociale: a) azioni ordinarie b) altre	144.371.240		144.371.240								-143.871.240	500.000
Sovrapprezzo emissioni												
Riserve: a) legale b) statutarie c) riserva las Fta d) altre	1.790.647	-307.621	1.790.647 -307.621 34.022.252	516.254 9.808.828		3.443				-1.690.647 -39.164.727		616.254 4.669.796
Azioni proprie												
Riserve da valutazione:												
Risultato dell'esercizio	10.325.082		10.325.082	-10.325.082	0						43.342	43.342
<b>Totale</b>	<b>190.201.600</b>	<b>0</b>	<b>190.201.600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.443</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-184.726.614</b>	<b>43.342</b>	<b>5.829.392</b>

**COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO NETTO**

NATURA/DESCRIZIONE	IMPORTO	POSSIBILITA DI UTILIZZAZIONE (*)	QUOTA DISPONIBILE	RIEPILOGO DELLE UTILIZZAZIONI EFFETTUATE NEI TRE PRECEDENTI ESERCIZI	
				PER COPERTURA PERDITE	PER ALTRE RAGIONI
CAPITALE SOCIALE	500.000				
RISERVE:					
a) riserva legale	616.254	B			
b) riserva straordinaria	4.666.353	A,B,C	4.666.353		
c) riserva FTA	(307.621)				
d) utile portato a nuovo	3.443				
Utile dell'esercizio	43.342				
<b>TOTALE</b>	<b>5.521.771</b>		<b>4.666.353</b>		
QUOTA NON DISTRIBUIBILE					
RESIDUA QUOTA DISTRIBUIBILE			4.666.353		

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

## RICONCILIAZIONE PATRIMONIO NETTO

	01/01/2004	31/12/2004
	Effetto di transizione agli IAS/IFRS	Effetto di transizione agli IAS/IFRS
<b>Patrimonio netto D.Lgs. 127/91</b>	<b>180.184.140</b>	<b>190.509.221</b>
<b><u>RISERVE</u></b>	<b>-307.621</b>	<b>-304.178</b>
<b>- Crediti verso banche e verso clientela</b>		
- valutazione analitica dei crediti deteriorati	-	-
- valutazione collettiva dei crediti in bonis	-	-
- altri effetti della valutazione dei crediti	-	-
<b>- Attività finanziarie detenute per la negoziazione</b>		
- valutazione al <i>fair value</i> dei titoli di <i>trading</i> e dei contratti derivati connessi	-	-
- valutazione al <i>fair value</i> dei contratti derivati di <i>trading</i>	-	-
- valutazione al <i>fair value</i> dei contratti derivati impliciti nelle obbligazioni emesse	-	-
- valutazione al <i>fair value</i> delle partecipazioni classificate nel comparto di <i>trading</i>	-	-
<b>- Contratti derivati di copertura</b>		
- copertura di <i>fair value</i> : valutazione al <i>fair value</i> dei contratti derivati di copertura e degli strumenti coperti	-	-
- attività per rendere conformi allo IAS 39 le operazioni di copertura	-	-
<b>- Immobilizzazioni materiali e immateriali</b>		
- storno ammortamento dei terreni	-	-
- immobilizzazioni immateriali non patrimonializzabili	-7.621	-4.178
- impairment degli avviamenti	-	-
<b>- Fondi del passivo</b>		
- valutazione collettiva delle garanzie rilasciate	-	-
- fondi rischi ed oneri non riconosciuti e attualizzazione degli accantonamenti	-	-
- valutazione attuariale del TFR e dei fondi pensione	-	-
<b>- Altri effetti</b>	<b>-300.000</b>	<b>-300.000</b>
<b><u>RISERVE DA VALUTAZIONE DI ATTIVITA'</u></b>		
<b>- Attività finanziarie disponibili per la vendita</b>		
- valutazione al <i>fair value</i> dei titoli di debito	-	-
- valutazione al <i>fair value</i> titoli di capitale	-	-
<b>- Copertura di flussi finanziari</b>		
- valutazione al <i>fair value</i> dei contratti derivati di copertura dei flussi finanziari	-	-
<b>Effetto fiscale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Attribuzione al patrimonio di terzi degli effetti IAS/IFRS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale effetti prima applicazione principi IAS/IFRS</b>	<b>-307.621</b>	<b>-304.178</b>
<b>Patrimonio netto IAS/IFRS</b>	<b>179.876.519</b>	<b>190.205.043</b>

## Riconciliazione risultato economico: al 31 dicembre 2004

Voci	31 dicembre 2004 (A)	Effetto di transizione agli IAS/IFRS (escluso IAS 39) (B)	31 dicembre 2004 IAS/IFRS (escluso IAS 39) (C=A+ B)
<b>Valore della produzione</b>			
Altri ricavi e proventi	731.685	0	731.685
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>731.685</b>	<b>0</b>	<b>731.685</b>
<b>Costi della produzione</b>			
Spese amministrative:	-358.705	0	-358.705
Spese per il personale	-773.990	0	-773.990
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-14.076	3.443	-10.633
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-152.580	0	-152.580
Accantonamento per rischi	-35.827	0	-35.827
Oneri diversi di gestione	-185.034	0	-185.034
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>-788.527</b>	<b>3.443</b>	<b>-785.084</b>
<b>Proventi e oneri finanziari</b>			
Proventi su depositi e conti correnti bancari	384.361	0	384.361
Proventi da altre Imprese	78	0	78
Dividendi su partecipazioni	10.198.321	0	10.198.321
Interessi ed altri oneri finanziari verso controllanti	-2.669	0	-2.669
<b>Totale proventi ed oneri finanziari</b>	<b>10.580.091</b>	<b>0</b>	<b>10.580.091</b>
<b>Rettifiche di valore su attività finanziarie</b>			
Rivalutazioni su partecipazioni	1.174.716	0	1.174.716
Svalutazioni su partecipazioni	-2.755.326	0	-2.755.326
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>-1.580.610</b>	<b>0</b>	<b>-1.580.610</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>8.210.954</b>	<b>3.443</b>	<b>8.214.397</b>
<b>Imposte sul reddito</b>			
Imposte anticipate	2.114.128	0	2.114.128
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	0	0	0
<b>Utile netto</b>	<b>10.325.082</b>	<b>3.443</b>	<b>10.328.525</b>

## RICONCILIAZIONE RISULTATO NETTO

	<b>31/12/2004</b>
	<b>Effetto di transizione agli IAS/IFRS</b>
<b>Risultato netto D.Lgs.127/91</b>	<b>10.325.082</b>
- Dividendi ed altri proventi	<b>0</b>
- Interessi netti	0
- Commissioni nette	0
- Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	0
- Altri proventi (oneri) di gestione	0
- Costi operativi	3.443
- Rettifiche di valore su differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	0
- Rettifiche di valore e accantonamenti	0
- Variazione del Fondo rischi bancari generali e altri fondi	0
- Imposte e altre voci	0
<b>Totale effetti applicazione principi IAS/IFRS</b>	<b>3.443</b>
<b>Risultato netto IAS/IFRS</b>	<b>10.328.525</b>

(\*) Non si sono registrate variazioni ai sensi dello IAS 39



**Banca Intesa S.p.A.**

## Dati di sintesi

Voci di bilancio	2004	2003 pro-forma <sup>(1)</sup>	Variazioni	
			assolute	%
<b>Dati Economici</b> (milioni di euro)				
Interessi netti	3.083	3.079	4	0,1
Margini di interesse	3.451	3.647	-196	-5,4
Commissioni nette	2.056	1.973	83	4,2
Margini di intermediazione	6.115	6.280	-165	-2,6
Costi operativi	-3.735	-3.920	-185	-4,7
<i>di cui: spese per il personale</i>	-2.010	-2.123	-113	-5,3
Risultato di gestione	2.380	2.360	20	0,8
Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-678	-763	-85	-11,1
Utile delle attività ordinarie	1.729	1.275	454	35,6
Utile (perdita) straordinario	-190	450	-640	
Utile netto	1.141	1.359	-218	-16,0
<b>Dati Patrimoniali</b> (milioni di euro)				
Crediti verso clientela	102.914	112.016	-9.102	-8,1
Titoli <sup>(2)</sup>	27.247	19.522	7.725	39,6
<i>di cui: immobilizzati</i>	711	817	-106	-13,0
Partecipazioni	13.731	13.619	112	0,8
Totale dell'attivo	203.937	199.979	3.958	2,0
Raccolta diretta da clientela <sup>(3)</sup>	133.535	132.162	1.373	1,0
<i>di cui: subordinata e perpetua</i> <sup>(4)</sup>	8.805	9.961	-1.156	-11,6
Raccolta indiretta da clientela	219.635	213.889	5.746	2,7
<i>di cui: gestita</i>	74.500	75.791	-1.291	-1,7
Massa amministrata della clientela	353.170	346.051	7.119	2,1
Posizione interbancaria netta <sup>(5)</sup>	9.102	7.767	1.335	17,2
Patrimonio netto <sup>(6)</sup>	14.544	14.745	-201	-1,4
<b>Struttura operativa</b>				
Numero dei dipendenti	29.973	32.320	-2.347	
Numero degli sportelli bancari <sup>(7)</sup>	2.122	2.190	-68	
<i>di cui: Italia</i>	2.116	2.184	-68	
<i>Estero</i>	6	6	-	

(1) Dati riesposti per omogeneità di confronto.

(2) Include azioni proprie al 31/12/2003 per 1.015 milioni.

(3) Il dato della raccolta diretta da clientela indicato nella tabella non comprende le obbligazioni sottoscritte da banche controllate.

(4) Il dato della raccolta subordinata indicato nella tabella, differisce da quello della voce di bilancio 110 "Passività subordinate e perpetue", in quanto una parte di questa provvista è stata effettuata con banche.

(5) La posizione interbancaria netta non comprende i prestiti obbligazionari e subordinati sottoscritti da banche controllate.

(6) Comprensivo del risultato dell'esercizio.

(7) Il dato comprende sia gli sportelli tradizionali dotati di autonomia operativa e contabile, sia le unità di gestione della clientela, i cui rapporti sono radicati presso le filiali di riferimento.