

AKTIVA			
		Geschäftsjahr 31.12.2017	Geschäftsjahr 31.12.2016
10	Kassabestand und liquide Mittel	2.616.729,49	2.429.156,39
20	Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente	5.187,62	7.824,01
30	Zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente	0,00	0,00
40	Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente	384.309.796,59	330.361.914,42
50	Bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente	0,00	0,00
60	Forderungen an Banken	99.947.719,40	73.149.175,35
70	Forderungen an Kunden	730.157.489,05	748.806.564,59
100	Beteiligungen	435.857,65	435.857,65
110	Sachanlagen	6.326.078,57	6.678.099,58
130	Steuerforderungen	19.006.791,59	18.683.845,40
	a) laufende	3.993.230,87	1.634.642,96
	b) vorausbezahlte	15.013.560,72	17.049.202,44
	- davon Steuern nach Gesetz Nr. 214/2011	11.806.809,04	12.892.492,66
150	Sonstige Vermögenswerte	6.762.572,40	32.930.569,44
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>1.249.568.222,36</b>	<b>1.213.483.006,83</b>

PASSIVA			
		Geschäftsjahr 31.12.2017	Geschäftsjahr 31.12.2016
10	Verbindlichkeiten gegenüber Banken	203.642.560,76	194.723.020,15
20	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	917.656.223,82	876.768.970,69
30	Im Umlauf befindliche Wertpapiere	8.073.622,52	8.217.451,27
40	Zu Handelszwecke gehaltene passive Finanzinstrumente	5.187,62	40.679,05
100	Sonstige Verbindlichkeiten	20.409.416,19	43.563.122,51
120	Rückstellung für Risiken und Verpflichtungen	318.169,27	314.983,27
	a) Rückstellungen an Zusatzpensionsfonds und ähnliche Verpflichtungen	0,00	0,00
	b) Sonstige Rückstellungen	318.169,27	314.983,27
130	Bewertungsrücklagen	(-4.438.815,97)	(8.471.418,35)
160	Rücklagen	97.959.465,92	90.648.125,06
170	Emissionsaufpreis	15.350,00	12.800,00
180	Kapital	4.293,12	4.097,04
200	Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres (+/-)	5.922.749,11	7.661.176,14
<b>Summe der Verbindlichkeiten und Eigenkapitalposten</b>		<b>1.249.568.222,36</b>	<b>1.213.483.006,83</b>

<b>GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG</b>			
<b>Posten</b>		<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>10.</b>	Zinserträge und ähnliche Erträge	28.841.239,57	31.218.425,49
<b>20.</b>	Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen	(6.867.607,14)	(10.480.688,45)
<b>30.</b>	<b>Zinsüberschuss</b>	<b>21.973.632,43</b>	<b>20.737.737,04</b>
<b>40.</b>	Provisionserträge	2.076.349,75	2.068.034,39
<b>50.</b>	Provisionsaufwendungen	(207.170,29)	(203.504,09)
<b>60.</b>	<b>Provisionsüberschuss</b>	<b>1.869.179,46</b>	<b>1.864.530,30</b>
<b>70.</b>	Dividenden und ähnliche Erträge	175.337,69	431.254,32
<b>80.</b>	Nettoergebnis aus der Handelstätigkeit	110.793,13	123.509,47
<b>100.</b>	Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf oder Rückkauf von:	3.936.689,25	5.839.628,75
	a) Forderungen	-	-
	b) Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente	3.936.689,25	5.839.628,75
	c) bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente	-	-
	d) passiven Finanzinstrumenten	-	-
<b>120.</b>	<b>Bruttoertragsspanne</b>	<b>28.065.631,96</b>	<b>28.996.659,88</b>
<b>130.</b>	Nettoergebnis aus Wertminderungen/Wiederaufwertungen von:	(11.300.288,38)	(8.396.485,67)
	a) Forderungen	(11.307.287,87)	(6.669.754,55)
	b) Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente	0,00	(391.200,00)
	c) bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente	0,00	0,00
	d) Sonstigen Finanzgeschäften	(6.999,49)	(1.335.531,12)
<b>140.</b>	<b>Nettoergebnis der Finanzgebarung</b>	<b>16.765.343,58</b>	<b>20.600.174,21</b>
<b>150.</b>	Verwaltungsaufwendungen	(11.078.664,16)	(11.148.360,71)
	a) Personalaufwand	(5.666.305,52)	(5.454.393,63)
	b) Sonstige Verwaltungsaufwendungen	(5.412.358,64)	(5.693.967,08)
<b>160.</b>	Nettorückstellungen für Risiken und Verpflichtungen		(250.000,00)
<b>170.</b>	Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wiederaufwertungen auf Sachanlagen	(407.139,78)	(409.172,40)
<b>190.</b>	Sonstige betriebliche Aufwendungen/Erträge	995.049,94	1.262.980,71
<b>200.</b>	<b>Betriebskosten</b>	<b>(10.490.754,00)</b>	<b>(10.544.552,40)</b>
<b>240.</b>	Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf von Anlagegütern	(128,44)	(8.749,21)
<b>250.</b>	<b>Gewinn (Verlust) vor Steuern aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>6.274.461,14</b>	<b>10.046.872,60</b>
<b>260.</b>	Steuern auf das Betriebsergebnis aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(351.712,03)	(2.385.696,46)
<b>270.</b>	<b>Gewinn (Verlust) nach Steuern aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>5.922.749,11</b>	<b>7.661.176,14</b>
<b>290.</b>	<b>Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>5.922.749,11</b>	<b>7.661.176,14</b>

## Übersicht über die Gesamtrentabilität

Die Übersicht zeigt weitere Einkommenskomponenten auf, die außerhalb der Verlust- und Gewinnrechnung die Gesamtrentabilität beeinflussen:

Beschreibung			31.12.2016	31.12.2017
<b>10.</b>	Gewinn nach Steuern Geschäftstätigkeit	€	7.661.176,14	5.922.749,11
<b>130.</b>	Summe der sonstigen Ertragskomponenten	€	-8.926.247,66	4.032.602,37
<b>140.</b>	Gesamtrentabilität (Posten 10 + 130)	€	-1.265.071,52	9.955.351,48

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO dicembre 2017

Importi in unità di euro	Esistenze a dicembre 2016	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al dicembre 2017
				esercizio precedente		Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditi vita complessiva dicembre 2017	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	straordinaria	strumenti di	Derivati su proprie azioni		
Capitale:													
a) azioni ordinarie	4.097		4.097	-		-	299	(103)					4.293
b) altre azioni	-		-	-			-	-					-
Sovraprezzi di emissione	12.800		12.800	-		-	2.550	-					15.350
Riserve:													
a) di utili	90.648.125	-	90.648.125	7.311.341		-	-	-	-				97.959.466
b) altre	-	-	-	-		-	-	-					-
Riserve da valutazione	(8.471.418)	-	(8.471.418)	-		-						4.032.602	(4.438.816)
Strumenti di capitale	-		-							-			-
Azioni proprie	-		-				-	-					-
Utile (Perdita) di esercizio	7.661.176	-	7.661.176	(7.311.341)	(349.835)	-						5.922.750	5.922.750
Patrimonio netto	89.854.780	-	89.854.780	-	(349.835)	-	2.849	(103)	-	-		9.955.352	99.463.043

<b>RENDICONTO FINANZIARIO - Metodo indiretto</b>		
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>Importo</b>	
	<b>dicembre 2017</b>	<b>dicembre 2016</b>
<b>1. Gestione</b>	<b>19.003.400</b>	<b>13.647.023</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	5.922.749	7.661.176
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	(110.793)	-
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-	-
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	13.481.288	9.166.377
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	407.140	409.172
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	-	1.107.689
- imposte e tasse non liquidate (+)	-	381.192
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(696.984)	(5.078.583)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(47.500.002)</b>	<b>4.187.841</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.636	(7.824)
- attività finanziarie valutate al fair value	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(51.326.790)	27.035.067
- crediti verso banche: a vista	(32.671.464)	7.208.123
- crediti verso banche: altri crediti	5.872.920	2.251.616
- crediti verso clientela	4.883.925	(27.819.742)
- altre attività	25.738.770	(4.479.398)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>28.969.087</b>	<b>(18.175.824)</b>
- debiti verso banche: a vista	10.010.521	-
- debiti verso banche: altri debiti	98.688	51.995.491
- debiti verso clientela	40.893.952	(49.188.068)
- titoli in circolazione	(143.829)	(14.155.846)
- passività finanziarie di negoziazione	(35.491)	28.524
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-
- altre passività	(21.854.754)	(6.855.925)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>472.485</b>	<b>(340.960)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>-</b>	<b>10.128</b>
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	-	10.128
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-

<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(57.823)</b>	<b>(76.330)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	(57.823)	(76.330)
- acquisti di attività immateriali	-	-
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(57.823)</b>	<b>(66.202)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	2.746	4.500
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(229.835)	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(227.089)</b>	<b>4.500</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>187.572</b>	<b>(402.662)</b>

LEGENDA (+) generata (-) assorbita

#### RICONCILIAZIONE

<i>Voci di bilancio</i>	<i>Importo</i>	
	<i>dicembre 2017</i>	<i>dicembre 2016</i>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	2.429.156	2.831.818
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	187.573	(402.662)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	2.616.729	2.429.156