

**IL CDA DI BANCA IFIS S.P.A. APPROVA LA RELAZIONE DEL QUARTO TRIMESTRE 2006**

- Margine di intermediazione quarto trimestre euro 11.639 mila (+ 5,8% rispetto a euro 11.003 mila del quarto trimestre 2005)
- Utile lordo quarto trimestre euro 7.835 mila (+36,5% rispetto a euro 5.741 mila del quarto trimestre 2005)
- Utile netto quarto trimestre euro 5.171 mila (+37,7% rispetto a euro 3.756 mila del quarto trimestre 2005)
- Crediti in sofferenza netti/Crediti verso clientela 0,9%
- Si terrà il 16 marzo 2007 il Consiglio di Amministrazione che approverà il progetto di bilancio 2006

**DATI ECONOMICI CONSOLIDATI**
*(in migliaia di euro)*

	ESERCIZIO 2006		ESERCIZIO 2005		VARIAZIONE	
	4°trim.06	31/12/06*	4°trim.05	31/12/05**	4°trim.06 /4°trim.05	
					Assoluta	%
Margine di intermediazione	11.639	41.211	11.003	38.182	636	5,8%
Risultato netto della gestione finanziaria	12.692	39.423	9.547	34.206	3.145	32,9%
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	7.834	23.613	5.741	20.515	2.093	36,5%
Utile netto di pertinenza della capogruppo	5.171	15.012	3.756	14.948	1.415	37,7%

(\*) Periodo 01/01/2006-31/12/2006. Dati preconsuntivi. Il Consiglio di Amministrazione che approverà il bilancio 2006 si terrà il giorno 16 marzo 2007.

(\*\*) Periodo 01/01/2005-31/12/2005

*Mestre, 14 febbraio 2007* - Si è riunito oggi il Consiglio di Amministrazione di Banca IFIS S.p.A., impresa bancaria specializzata nel factoring presieduta da Sebastien Egon Fürstenberg e quotata al segmento STAR di Borsa Italiana. Il Consiglio ha approvato i dati consolidati del quarto trimestre 2006. Il Consiglio di Amministrazione che approverà il progetto di bilancio 2006 si terrà il giorno 16 marzo 2007.

L'andamento della gestione e la ripresa dell'azione di sviluppo

Banca IFIS ha proseguito la strategia volta ad incrementare la propria quota di mercato, con un'azione diretta a sviluppare il numero dei clienti e ad ulteriormente fidelizzare e sviluppare il rapporto con quelli attivi attraverso una focalizzazione su prodotti a maggior componente servizi e valore aggiunto.

Lo scenario nel quale la Banca ha sviluppato la propria azione nel quarto trimestre è migliorato sensibilmente. E' ripresa, in particolare, con ritmi mai registrati in precedenza nella storia della Banca, l'azione di sviluppo di nuovi clienti e la penetrazione in settori economici parzialmente nuovi, nonché l'introduzione di nuovi servizi (ancorché sempre basati sul supporto al Capitale Circolante delle Piccole e Medie Imprese Italiane ed internazionali tramite il factoring) a favore della clientela esistente. Gli effetti delle azioni avviate sugli assetti commerciali e organizzativi a partire dal secondo semestre 2006 sono rilevanti e largamente positivi, e spiegano effetto sull'intera struttura della Banca, oggi sottoposta ad una fisiologica e benefica pressione evolutiva. I risultati in termini di:

- potenziamento della rete commerciale;
- capacità di analisi delle controparti e di assunzione e gestione del rischio;
- aumento della clientela e contestuale frazionamento del rischio;
- presenza della Banca sui mercati domestico ed internazionale;
- incremento del perimetro operativo, di aumento dei volumi gestiti e di incremento nella redditività;

sono in corso di esplicitazione e continueranno a caratterizzare il prossimo futuro della Banca.

La forte ripresa dell'azione di sviluppo, confermata dalle prime indicazioni sui volumi nelle prime settimane del 2007,

giunge a seguito di un periodo semestrale che aveva presentato alcuni aspetti problematici.

Nel corso del secondo e terzo trimestre lo sviluppo aveva registrato un rallentamento contingente in dipendenza di fattori esogeni ed endogeni. Nella parte centrale del 2006 infatti è venuto a mancare l'apporto di alcune operatività con controparti debitorie pubbliche, che aveva positivamente influenzato l'intero esercizio 2005 e il primo trimestre 2006. Nel contempo la Banca aveva avviato, nel quadro del progettato percorso di crescita definito nei piani strategici, il potenziamento di alcuni presidi organizzativi e di controllo. Ciò è avvenuto anche tramite l'implementazione di un adeguato numero di nuove risorse e l'adozione di nuove e più efficienti procedure, idonee a supportare la crescita del perimetro aziendale anche nel comparto internazionale durante i prossimi esercizi. Tale implementazione ha rappresentato un passaggio necessario successivo agli interventi sui mezzi propri realizzati al termine del 2005 (con l'aumento di capitale gratuito, a pagamento e cum warrant) e nel 2004 (tramite l'emissione obbligazionaria convertibile), risultato, a loro volta, della definizione di una strategia di forte sviluppo dell'operatività in un orizzonte temporale di breve e medio termine. L'implementazione dei suddetti interventi ha comportato alcuni prevedibili rallentamenti allo sviluppo, in particolare nella parte centrale del 2006, attualmente in fase di completo superamento.

#### I risultati del Gruppo del quarto trimestre 2006 e i dati preconsuntivi dell'esercizio 2006

Il margine di intermediazione nel quarto trimestre si incrementa a 11.639 mila euro registrando un incremento del 5,8% rispetto a 11.003 mila euro nel quarto trimestre 2005, mentre l'incremento su base annua del margine di intermediazione è del 7,9% passando da 38.182 mila euro nel 2005 a 41.211 mila euro nel 2006.

La ripartizione del margine di intermediazione nelle categorie margine commissioni e interessi risulta scarsamente significativa per effetto della sempre maggiore presenza di operazioni caratterizzate da una rilevante componente di servizio che vedono la Banca contabilizzare ricavi solo quali commissioni di factoring.

Tuttavia l'analisi di dettaglio evidenzia che le commissioni nette passano da 4.361 mila euro nel quarto trimestre 2005 a 5.626 mila euro nel quarto trimestre 2006 (+29%). Le commissioni passive del quarto trimestre 2005 includevano 2.660 mila euro sostenute per operazioni su titoli. Al netto di tale importo le commissioni nette del quarto trimestre 2005 risultano pari a 7.021 mila euro. La riduzione delle commissioni nette riferibili all'attività caratteristica della Banca è da attribuire, come già anticipato, al venir meno nel corso dell'esercizio di alcune operatività di nicchia nel settore della sanità pubblica, anche in relazione al diffuso ricorso ad operazioni di cartolarizzazione da parte della stessa nell'anno 2006. Il mutato scenario di riferimento consente ora positive aspettative per una ripresa di tale operatività. Su base annua la voce passa da 19.179 mila euro nel 2005 a 24.190 mila euro nel 2006, con un incremento del 26,1%.

Il margine di interesse nel quarto trimestre 2006 ha raggiunto 3.664 mila euro contro 3.891 mila euro del quarto trimestre 2005 (-5,8%).

Le rettifiche/riprese di valore nette su crediti del quarto trimestre 2006 registrano riprese di valore nette pari a 1.053 mila euro contro rettifiche di valore nette pari a 1.456 mila euro dell'ultimo trimestre 2005. Nell'intero 2006 le rettifiche nette di valore su crediti sono risultate pari a 1.788 mila euro contro 3.976 mila euro nel 2005 (-55%).

In linea con le previsioni la dinamica dei costi operativi, passati da 3.806 mila euro nel quarto trimestre 2005 a 4.858 mila euro nel quarto trimestre 2006 (+27,6%). L'incremento dei costi operativi su base annua è del 15,5%, passando da 13.691 mila euro nel 2005 a 15.810 mila euro nel 2006. Il cost/income ratio al 31 dicembre 2006 è pari al 38,4% (37% al 30 settembre 2006).

L'utile al lordo delle imposte del quarto trimestre è pari a 7.834 mila euro, con un incremento del 36,5% rispetto ai 5.741 mila euro dell'omologo periodo del 2005 e con un incremento totale annuo del 15,1% da 20.515 mila euro nel 2005 a 23.613 mila euro nel 2006.

Al netto delle imposte l'utile netto del trimestre è pari a 5.171 mila euro contro 3.756 mila euro nel quarto trimestre 2005 (+37,7%) con un utile netto annuale che raggiunge i 15.012 mila euro contro 14.948 mila euro per l'intero 2005 (+0,4%).

Il totale dei crediti netti verso la clientela ha raggiunto al 31 dicembre 2006 il livello di 783 milioni di euro, in aumento del 9,1% rispetto ai 718 milioni del 30 settembre 2006 e in aumento del 10,1% rispetto ai 711 milioni di euro al 31 dicembre 2005.

Forte incremento anche per la posizione nei confronti del sistema bancario, che vede Banca IFIS depositante a fine esercizio per euro 267 milioni di euro e depositaria per 836 milioni di euro.

Le relazioni bancarie sono il risultato della normale attività di gestione della tesoreria e, con l'eccezione del funding netto derivante da un'operazione di recessione del portafoglio crediti commerciali per un ammontare di euro 119 milioni di euro, sono gestite sul breve termine, in diretta connessione con la durata degli impieghi.

Per quanto concerne la qualità del credito il trimestre ha portato a risultati molto positivi e al recupero di numerose posizioni già precedentemente rettificate, alcune delle quali sono state già incassate integralmente. Il miglioramento ha condizionato anche l'andamento dell'intero esercizio.

Nel dettaglio, il rapporto sofferenze impieghi a fine 2006 raggiunge lo 0,9% contro lo 0,8% al del 30 settembre 2006 e del 31 dicembre 2005; il rapporto sofferenze/patrimonio netto è pari al 7,7%, invariato rispetto al dato di fine 2005 e contro il 6,8% al 30 settembre 2006; l'incidenza del totale delle sofferenze e degli incagli netti sul totale dei crediti verso la clientela a fine 2006 è risultato pari a è pari al 1,2%, sostanzialmente invariato rispetto al 1,1% del 31 dicembre 2005 e l'1% del 30 settembre 2006.

Ripartizione dell'impiego e del turnover per area geografica:

Si evidenzia di seguito la suddivisione della clientela per area geografica in tutte le macroregioni del paese, con separata indicazione della clientela estera.

SUDDIVISIONE DELLA CLIENTELA PER AREA GEOGRAFICA

IMPIEGHI

TURNOVER

Nord Italia	38,0%	44,3%
Centro Italia	36,2%	31,5%
Sud Italia	22,4%	11,2%
Eestero	3,3%	13,0%
<i>Totale</i>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**  
*(in migliaia di euro)*

ATTIVO	PERIODO		VARIAZIONE		PERIODO
	31/12/2006*	30/09/2006	ASSOLUTA	%	31/12/2005
Cassa e disponibilità liquide	14	12	2	16,7%	9
Attività finanziarie disponibili per la vendita	6.288	8.670	(2.382)	(27,5)%	5.994
Crediti verso banche	267.294	87.051	180.243	207,1%	128.845
Crediti verso clientela	782.977	717.864	65.113	9,1%	710.901
Attività materiali	29.324	28.569	755	2,6%	23.562
Attività immateriali	1.707	1.595	112	7,0%	745
Attività fiscali	2.428	3.542	(1.114)	(31,4)%	3.537
a) correnti	22	---	22	---	---
b) differite	2.406	3.542	(1.136)	(32,1)%	3.537
Altre attività	2.613	3.029	(416)	(13,7)%	3.113
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.092.645</b>	<b>850.332</b>	<b>242.313</b>	<b>28,5%</b>	<b>876.706</b>

PASSIVO	PERIODO		VARIAZIONE		PERIODO
	31/12/2006*	30/09/2006	ASSOLUTA	%	31/12/2005
Debiti verso banche	836.393	658.483	177.910	27,0%	627.045
Debiti verso clientela	82.560	18.063	64.497	357,1%	93.874
Titoli in circolazione	42.693	42.172	521	1,2%	35.510
Passività fiscali	2.452	2.160	292	13,5%	2.090
a) correnti	308	687	(379)	(55,2)%	662
b) differite	2.144	1.473	671	45,6%	1.428
Altre passività	18.796	22.432	(3.636)	(16,2)%	16.567
Trattamento di fine rapporto del personale	1.433	1.343	90	6,7%	1.307
Riserve da valutazione	3.284	4.506	(1.222)	(27,1)%	2.575
Strumenti di capitale	611	611	---	---	---
Riserve	28.377	28.347	30	0,1%	20.238
Sovraprezzi di emissione	35.869	35.863	6	---	34.348
Capitale	28.892	28.891	1	---	28.685
Azioni proprie	(3.727)	(2.380)	(1.347)	56,6%	(481)
Utile netto	15.012	9.841	5.171	52,5%	14.948
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>1.092.645</b>	<b>850.332</b>	<b>242.313</b>	<b>28,5%</b>	<b>876.706</b>

(\*) Dati preconsuntivi. Il Consiglio di Amministrazione che approverà il bilancio 2006 si terrà il giorno 16 marzo 2007.

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**
*(in migliaia di euro)*

	ESERCIZIO 2006		ESERCIZIO 2005		VARIAZIONE	
	4°trim.06	31/12/06*	4°trim.05	31/12/05**	4°trim.06 /4°trim.05	
					Assoluta	%
Interessi attivi e proventi assimilati	11.015	36.018	8.079	27.986	2.936	36,3%
Interessi passivi e oneri assimilati	(7.351)	(21.269)	(4.188)	(12.507)	(3.163)	75,5%
<b>Margine di interesse</b>	<b>3.664</b>	<b>14.749</b>	<b>3.891</b>	<b>15.479</b>	<b>(227)</b>	<b>(5,8)%</b>
Commissioni attive	6.269	26.301	7.525	24.170	(1.256)	(16,7)%
Commissioni passive	(643)	(2.111)	(3.164)	(4.991)	2.521	(79,7)%
<b>Commissioni nette</b>	<b>5.626</b>	<b>24.190</b>	<b>4.361</b>	<b>19.179</b>	<b>1.265</b>	<b>29,0%</b>
Dividendi e proventi simili	---	7	4.010	6.912	(4.010)	(100,0)%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	49	(35)	(1.531)	(3.438)	1.580	(103,2)%
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	2.300	2.300	272	50	2.028	745,6%
a) crediti	---	---	429	559	(429)	(100,0)%
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	2.300	2.300	---	---	2.300	---
d) passività finanziarie	---	---	(157)	(509)	157	(100,0)%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>11.639</b>	<b>41.211</b>	<b>11.003</b>	<b>38.182</b>	<b>636</b>	<b>5,8%</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	1.053	(1.788)	(1.456)	(3.976)	2.509	(172,3)%
a) crediti	1.053	(1.788)	(1.456)	(3.976)	2.509	(172,3)%
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>12.692</b>	<b>39.423</b>	<b>9.547</b>	<b>34.206</b>	<b>3.145</b>	<b>32,9%</b>
Spese amministrative:	(5.016)	(15.651)	(3.790)	(13.389)	(1.226)	32,4%
a) spese per il personale	(3.136)	(9.478)	(2.329)	(8.416)	(807)	34,6%
b) altre spese amministrative	(1.880)	(6.173)	(1.461)	(4.973)	(420)	28,7%
Rettifiche di valore nette su attività materiali	(314)	(799)	(185)	(592)	(129)	69,7%
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(115)	(361)	(67)	(281)	(48)	71,6%
Altri (oneri) proventi di gestione	587	1.001	236	571	351	148,6%
<b>Costi operativi</b>	<b>(4.858)</b>	<b>(15.810)</b>	<b>(3.806)</b>	<b>(13.691)</b>	<b>(1.052)</b>	<b>27,6%</b>
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>7.834</b>	<b>23.613</b>	<b>5.741</b>	<b>20.515</b>	<b>2.093</b>	<b>36,5%</b>
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(2.663)	(8.601)	(1.985)	(5.567)	(678)	34,2%
<b>Utile netto di pertinenza della capogruppo</b>	<b>5.171</b>	<b>15.012</b>	<b>3.756</b>	<b>14.948</b>	<b>1.415</b>	<b>37,7%</b>

(\*) Periodo 01/01/2006-31/12/2006. Dati preconsuntivi. Il Consiglio di Amministrazione che approverà il bilancio 2006 si terrà il giorno 16 marzo 2007.

(\*\*) Periodo 01/01/2005-31/12/2005

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Sebastien Egon Fürstenberg



*Banca IFIS è l'unica banca italiana specializzata nell'attività di Factoring. Nata nel 1983 e quotata allo STAR, Banca IFIS opera prevalentemente a favore delle PMI sviluppando servizi sempre più qualificati per la gestione del capitale circolante. Con l'aiuto di Banca IFIS migliaia di imprese ogni anno trovano soluzioni ai problemi della gestione del credito commerciale. L'ammontare dei crediti gestiti da Banca IFIS (turnover) supera i 2 miliardi di Euro su base annua, ed è in continua espansione sia in Italia, sia sui mercati internazionali.*

**Per ulteriori informazioni- Bonaparte 48:**

Angelo Bonerba

cell. 335 5200795

[angelo.bonerba@bonaparte48.com](mailto:angelo.bonerba@bonaparte48.com)