

**IRFIS**  
**MEDIOCREDITO DELLA SICILIA S.p.A.**

SEDE IN PALERMO  
CAPITALE SOCIALE € 76.501.914,00  
CODICE FISCALE E NUMERO DI ISCRIZIONE AL REGISTRO DELLE IMPRESE DI PALERMO: 00257940825  
ALBO BANCA D'ITALIA N. 4763 - CODICE ABI 10648.4  
APPARTENENTE AL GRUPPO BANCARIO CAPITALIA  
ISCRITTO ALL'ALBO DEI GRUPPI BANCARI

**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

PER L'APPROVAZIONE DEL

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2006**

CINQUANTATREESIMO ESERCIZIO



13 APRILE 2007

## AZIONISTI

BANCO DI SICILIA, Società per Azioni S.p.A.
REGIONE SICILIANA
BANCA AGRICOLA POPOLARE DI RAGUSA S.c.a r.l.
SANSEDONI S.p.A.
BANCA NUOVA S.p.A.
BANCA POPOLARE ITALIANA Soc. Coop S.c.
BANCA ANTONVENETA S.p.A.
BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA S.c.a r.l.
CREDITO SICILIANO S.p.A.
BANCA POPOLARE SANT'ANGELO S.c.a r.l.

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

### PRESIDENTE

Dr. ALESSANDRO PERRONE

### VICE-PRESIDENTE

Avv. MASSIMO DELL'UTRI

### CONSIGLIERI

Dr. AURELIO ANGELINI  
Prof. MICHELE CAMPISI  
Avv. MARCO CARRUBA  
Avv. MASSIMO CERNIGLIA (fino al 4/4/2006)  
Dr. PIETRO GIUSEPPE CIRRITO  
Prof. Avv. SALVATORE SANGIORGI (fino al 4/4/2006)  
Dr. EUGENIO FAVALE (dal 5/4/2006)  
Dr. MASSIMO PECORARI (dal 5/4/2006)

### COLLEGIO SINDACALE

Prof. ANTONIO PANETTA	<i>Presidente</i>
Dr. DARIO ALLEGRA	<i>Sindaco effettivo</i>
Dr. FABRIZIO LOIACONO	<i>Sindaco effettivo</i>
Dr. SALVATORE ERRANTE PARRINO	<i>Sindaco supplente</i>
Dr. ALDO CRICCHIO	<i>Sindaco supplente</i>

DIRETTORE GENERALE  
Dr. UMBERTO PELARGONIO

COMITATO AMMINISTRATIVO PER LA GESTIONE  
DEI FONDI REGIONALI PER IL CREDITO ALL'INDUSTRIA  
AL TURISMO ED AI TRASPORTI

(Legge regionale 5 agosto 1957 n. 51 e successive)

<i>Presidente</i>	<i>Dr. ALESSANDRO PERRONE</i>
<i>Vice Presidente</i>	<i>Avv. MASSIMO DELL'UTRI</i>
<i>Componenti</i>	<i>Dr. COSIMO AIELLO</i>
	<i>Ing. SALVATORE BRAMANTI</i>
	<i>Dr. GIOACCHINO DI SALVO</i>
	<i>Rag. ROSARIO LEONARDI</i>
	<i>D.ssa PIERA SPANO'</i>
	<i>Dr. GIUSEPPE SCUDERI</i>

*Componenti per il settore dei lapidei di pregio ai sensi della L.R. 9/12/1980, n. 127:*

*Dr. MARIO FORESTA*  
*Sig. VINCENZO LOMBARDO*  
*Ing. SALVATORE PERRONE*

*Componenti per il credito turistico alberghiero ai sensi della L.R. 12/4/1967, n. 46:*

*Dr. ALDO GRECO*  
*Dr. ANTONIO CURATOLA*

*Componenti per il credito ai trasporti ai sensi della L.R. 17/3/1979, n. 44:*

*Arch TOMMASO CUSUMANO*  
*Avv. GIOVANNI LO BUE (sino al 10/11/2005)*  
*Dr VINCENZO FALGARES (dal 11/11/2005)*

COMITATO AMMINISTRATIVO PER LA GESTIONE  
DEL FONDO REGIONALE PER IL CREDITO AL COMMERCIO

(Legge regionale 4 agosto 1978 n. 26 e successive)

<i>Presidente</i>	<i>Dr. ALESSANDRO PERRONE</i>
<i>Vice Presidente</i>	<i>Avv. MASSIMO DELL'UTRI</i>
<i>Componenti</i>	<i>Dr. AMERICO CERNIGLIARO</i>
	<i>Avv. MARINO JULIO COSENTINO</i>
	<i>Dr. LUIGI CURCIO</i>
	<i>Cav. Uff. GIROLAMO G. LATTUCA</i>
	<i>Dr. GIOVANNI PECORAINO</i>
	<i>Dr. LUIGI PINTUS</i>

	<b>Pag.</b>
<b>ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO</b>	<b>3</b>
<b>RELAZIONE SULLA GESTIONE</b>	<b>9</b>
<b>APPENDICE STATISTICA</b>	<b>33</b>
<b>SCHEMI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2006</b>	<b>39</b>
Stato Patrimoniale	40
Conto Economico	41
Prospetto Delle Variazioni Del Patrimonio Netto	42
Rendiconto Finanziario	44
<b>NOTA INTEGRATIVA</b>	<b>45</b>
Parte A - Politiche contabili	47
Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale	61
Parte C - Informazioni sul conto economico	107
Parte D - Informativa di settore	129
Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura	133
Parte F - Informazioni sul patrimonio	173
Parte H - Operazioni con parti correlate	179
<b>APPENDICE</b>	<b>187</b>
- Raccordo delle voci del conto economico con il conto economico riclassificato	188
<b>ALLEGATI</b>	<b>191</b>
Rendiconto del fondo regionale di garanzia sussidiaria per il per il credito peschereccio ex LL.RR. n. 5 e 6 del 13/3/1975	192
Rendiconto del fondo regionale per il credito turistico alberghiero ex L.R.N.78/1976 art. 1 lett. A	193
<b>RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE</b>	<b>195</b>
<b>RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE RECONTA ERNST &amp; YOUNG S.p.A.</b>	<b>201</b>
<b>DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI</b>	<b>205</b>
<b>RELAZIONI E BILANCI DELLE GESTIONI SEPARATE DEI FONDI REGIONALI PER IL CREDITO ALL'INDUSTRIA, AL TURISMO, AL COMMERCIO, AI TRASPORTI</b>	<b>207</b>
- Gestione separata dei Fondi regionali per il credito all'industria	209
- Gestione separata dei Fondi regionali per il credito turistico-alberghiero	247
- Gestione separata dei Fondi regionali per il credito al commercio	265
- Gestione separata dei Fondi regionali per il credito ai trasporti	295



# BILANCIO

AL 31 / 12 / 2006

CAPITALIA GRUPPO BANCARIO





**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

## **1. Il quadro di riferimento economico**

L'economia mondiale nel corso del 2006 ha continuato a crescere al di sopra delle attese, pur se in decelerazione rispetto al ciclo di espansione raggiunto nel 2005.

Il rallentamento è stato meno intenso di quanto atteso a inizio anno, grazie soprattutto alle performances superiori alle attese di Europa, Giappone e Asia.

In area Euro, il 2006 ha riservato una sorpresa positiva per l'intensità della crescita (nel corso dei primi tre trimestri dell'anno, l'espansione del PIL è stata sistematicamente superiore alla crescita potenziale, prospettando un tasso medio annuo di crescita al 2,5% contro l'1,5% dell'anno precedente).

Inoltre positiva è stata anche la dinamica delle diverse componenti della domanda aggregata (consumi, investimenti, risparmi ed import/export), che per la prima volta nell'ultimo quinquennio ha espresso un riequilibrio a favore della domanda interna (contribuendo ad attenuare i timori sulla fragilità del modello di crescita europeo, in passato troppo dipendente dalla domanda estera).

In Italia, il 2006 si è concluso con il tasso di crescita più alto degli ultimi cinque anni. La stima definitiva, presupponendo un quarto trimestre in linea con il terzo, dovrebbe indicare un aumento del PIL dell'1,8%, risultato positivo, anche se non in linea alla media dell'area Euro, che determina un incremento del divario fra la crescita del nostro paese e quella dei nostri vicini europei.

La crescita è sostenuta principalmente dalla domanda interna, con una buona performance degli investimenti. Alla base dell'andamento positivo degli investimenti è la ripresa dell'industria connessa alla prosecuzione del processo di ristrutturazione e di selezione in corso nelle imprese.

Anche l'economia regionale ha registrato segnali positivi di ripresa. Il settore industriale siciliano ha mostrato segnali di miglioramento con una crescita costante degli ordinativi nel corso dell'anno per quanto inferiori a quelli ritenuti normali dagli imprenditori. Il settore del turismo ha visto accelerare il trend positivo iniziato nel 2004 soprattutto con l'aumento delle presenze di turisti stranieri nelle strutture alberghiere. Le province che hanno registrato aumenti più significativi sono state Siracusa, Trapani e Messina (in particolare Taormina e le Isole Eolie). Nel settore delle costruzioni, al contrario, la fase espansiva si è attenuata.

**Principali aggregati patrimoniali ed economici ed informazioni sulle relative iniziative dell'esercizio.**

**A) I principali aggregati patrimoniali**

**A. 1) Provvista e tesoreria**

Nel corso del 2006 si è fatto fronte alle esigenze rivenienti dalle nuove erogazioni sia con raccolta a medio termine, effettuata nell'ambito del Gruppo, che a breve scadenza.

Le caratteristiche della raccolta a medio termine e di quella a breve sono state definite in modo da ottenere un corretto allineamento tra i flussi attivi e passivi.

Sono state, inoltre perfezionate operazioni derivate finalizzate alla gestione del rischio derivante dai cambi.

Con riferimento alla provvista a breve termine, le operazioni concretizzate hanno determinato una giacenza media giornaliera di circa 68 milioni di euro – di cui circa 38 milioni derivanti da pronti contro termine di finanziamento conclusi con la Capogruppo e di circa 30 milioni rivenienti da operazioni concluse sul Mercato Interbancario dei Depositi.

In ordine all'attività di tesoreria si evidenzia, inoltre, che le operazioni attive perfezionate sul MID sono state finalizzate al miglioramento della redditività complessiva dei fondi.

Nell'anno in corso è stata rimborsata provvista a medio/lungo termine cartolare per un totale complessivo di 72,8 milioni di euro e provvista non cartolare per 0,1 milioni.

L'importo della raccolta a medio e lungo termine ammonta, al 31 dicembre 2006, a 244,2 milioni (rispetto a 278,9 milioni al 31/12/2005) e comprende obbligazioni per complessivi 63,7 milioni, linee di credito e depositi con Banche del Gruppo per 180,5 milioni.

Il portafoglio titoli al 31/12/2006, esclusivamente composto da titoli di Stato, ammonta a 55,5 milioni di euro di cui 15,1 milioni detenuti fino alla scadenza (ex immobilizzati) e 40,4 milioni disponibili per la vendita.

Il *fair value* dei contratti derivati, tutti di copertura e posti in essere prevalentemente con società del Gruppo, riflette un saldo positivo di 1,8 milioni.

## A.2) Gli impieghi

Al fine di consentire una compiuta analisi sulla evoluzioni dei principali aggregati gestionali si riepilogano, qui di seguito, i dati sull'attività al 31/12/2006, con particolare riferimento alle aree operative relative al credito su Fondi Propri.

### Impieghi su fondi propri (importi in milioni di euro)

Flussi dall'1/1	31/12/2006		31/12/2005		DIFF. %	
	N.	milioni di euro	N.	milioni di euro	N.	milioni di euro
Domande pervenute	234	504,8	168	394,1	39,3	28,1
Finanziamenti deliberati	191	399,1	149	275,0	28,2	45,2
Finanziamenti stipulati	170	170,1	156	184,6	9,0	-7,9
Erogazioni effettuate	277	160,5	226	159,9	22,6	0,4

Consistenze	31/12/2006		31/12/2005		DIFF. %	
	N.	milioni di euro	N.	milioni di euro	N.	milioni di euro
Domande in esame	84	148,5	63	163,8	33,3	-9,3
Deliberati da stipulare	146	214,9	123	133,4	18,7	61,1
Stipulati da erogare	80	99,4	79	98,1	1,3	1,4

Nel corso del 2006 si è registrato un incremento su tutti i comparti rispetto al 2005, fatta eccezione per i volumi delle stipule, la cui flessione è giustificata dalla riduzione del taglio medio delle operazioni (pari a 1,4 milioni contro 1,95 milioni nel 2005, al netto delle operazioni di sconto sulla legge Sabatini L.1329/65). Le domande pervenute sono al netto delle operazioni rinunciate, estinte e ripartite in pool; i dati del 2005 sono stati resi omogenei.

L'**attività commerciale** complessiva ha continuato a registrare il trend positivo del 2005.

In particolare le erogazioni di nuovi finanziamenti, ancorché in linea con i volumi dell'esercizio precedente, hanno evidenziato un incremento del 23% circa in numero, confermando l'attenzione crescente dell'Irfis verso il sostegno degli investimenti delle piccole e medie imprese locali, tradizionale vocazione della Banca.

Tale evoluzione è dovuta all'impegno profuso dalla rete commerciale Irfis ed è connessa all'intensificazione delle sinergie con la rete del Banco di Sicilia e della Banca di Roma sulla base degli accordi commerciali pienamente sviluppati nel secondo semestre dell'anno, che hanno contribuito all'incremento nel comparto delle domande.

Evidente anche l'effetto positivo sulle delibere (pari a circa 100 milioni di euro) dei bandi su L.488/92 (industria, turismo e commercio), che, nella nuova formulazione, hanno visto l'integrazione delle agevolazioni con i finanziamenti ordinari.

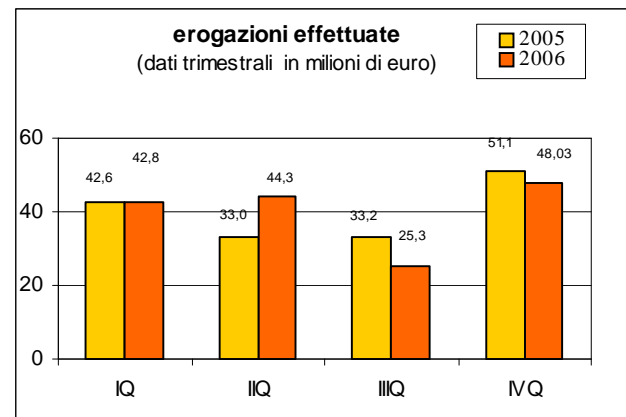
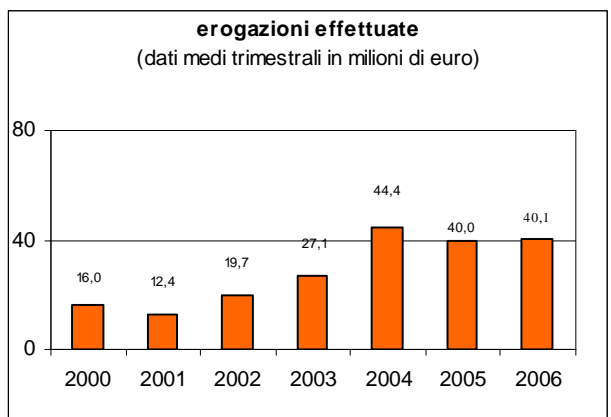
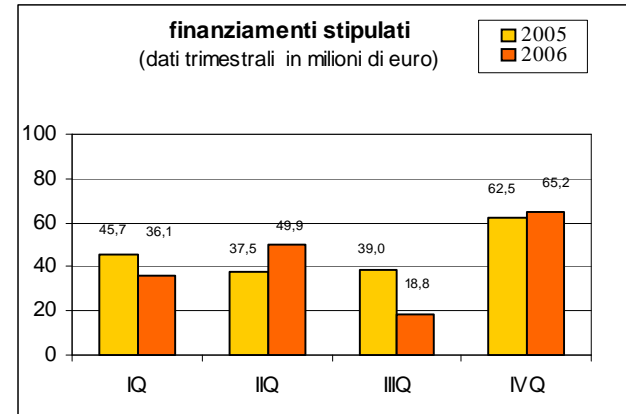
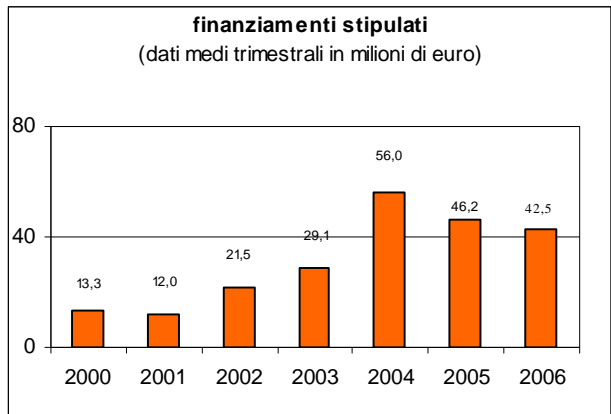
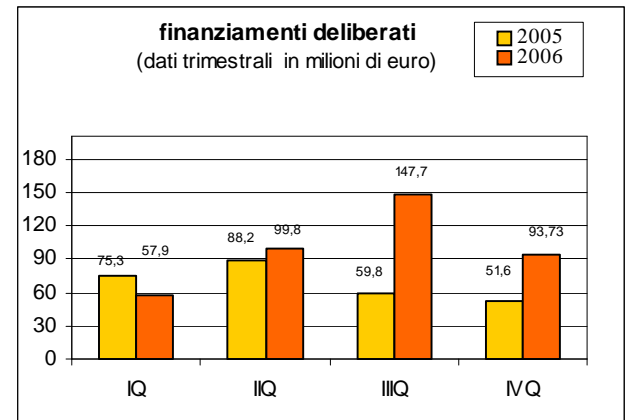
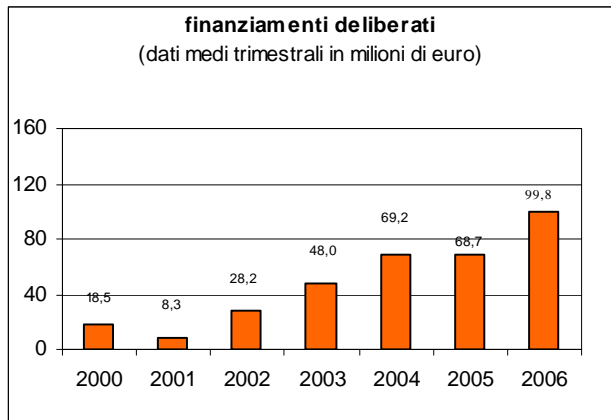
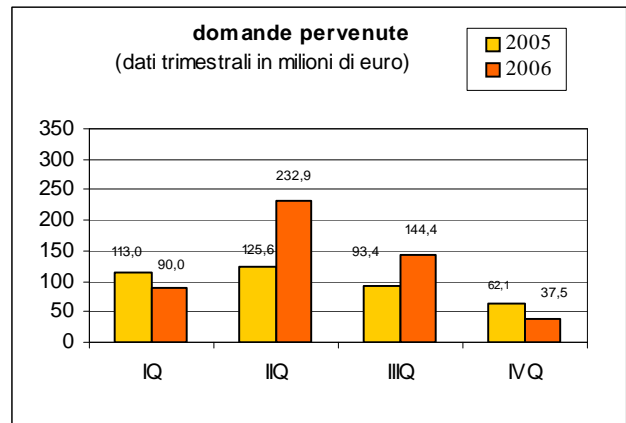
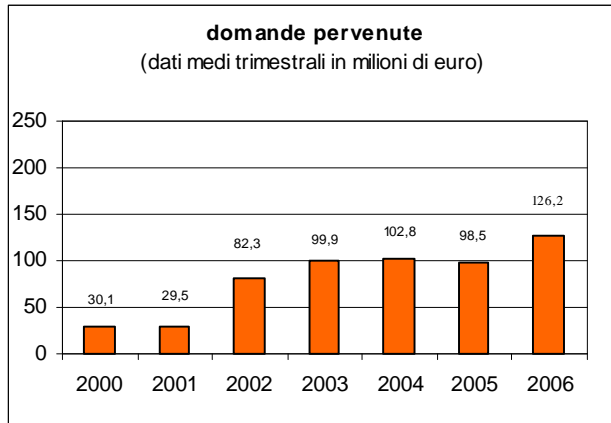
Si riepiloga, nel seguente prospetto, la ripartizione per settore delle domande pervenute al 31/12/2006.

	Domande al 31/12/2005		Domande al 31/12/2006	
	Importo	%	Importo	%
Fin ord sett industria	193,617	49,12%	286,384	56,74%
<i>Manifatturiero</i>	38,624	9,80%	186,600	36,97%
<i>Navale</i>	16,630	4,22%	19,500	3,86%
<i>Infrastrutture</i>	37,885	9,61%	26,950	5,34%
<i>Telecomunicazioni</i>	10,000	2,54%	-	0,00%
<i>Energia e ambiente</i>	90,478	22,96%	53,334	10,57%
Fin ord sett commercio e serv	101,440	25,74%	131,085	25,97%
Fin ord sett turismo	84,271	21,38%	83,612	16,56%
Fin ord altri settori	11,000	2,79%	-	0,00%
Legge Sabatini	3,808	0,97%	3,675	0,73%
<b>TOTALE</b>	<b>394,136</b>	<b>100,00%</b>	<b>504,756</b>	<b>100,00%</b>

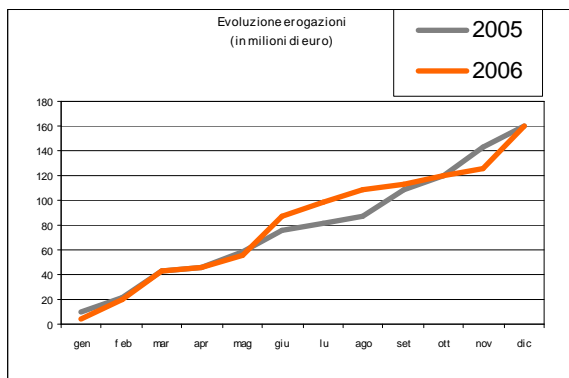
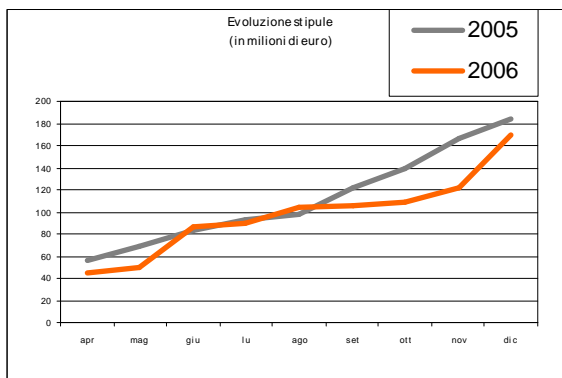
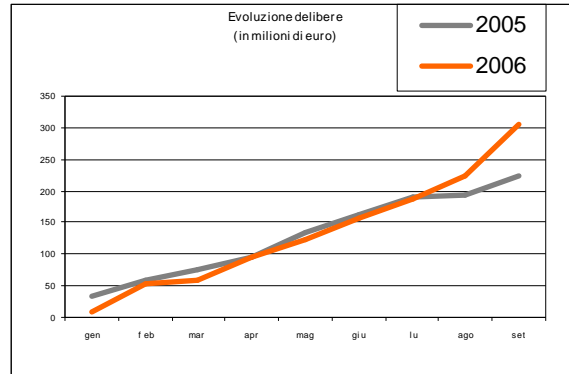
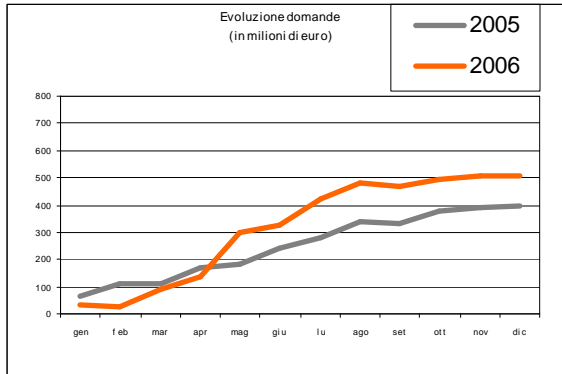
Tali dati mostrano un aumento dell'incidenza delle domande pervenute per finanziamenti di investimento nel settore manifatturiero, indice di una rinnovata vitalità del comparto fondamentale della struttura produttiva.

Nel corso del 2006, sulla base dei nuovi accordi commerciali, con il Banco di Sicilia sono state sviluppate operazioni in condivisione per un totale di 34,3 milioni, deliberate per 26,4 milioni e stipulate ed erogate per 16,5 milioni.

Con la Banca di Roma sono state sviluppate operazioni in condivisione per un totale di 87,2 milioni, deliberate per 58,8 milioni, stipulate per 36,8 milioni ed erogate per 18,7 milioni.



Di seguito è rappresentata l'evoluzione mensile dell'attività operativa dell'Istituto al 31/12/2006 ed il confronto con quella dell'analogo periodo dello scorso esercizio.



Per quanto concerne le consistenze, si sottolinea la riduzione del taglio medio del portafoglio dello stock di domande in esame (con un incremento del 33,3% in numero a fronte di una contrazione dei volumi del 9,3%) e un notevole incremento del volume delle operazioni deliberate da stipulare (+61%).

### A.3) I crediti verso clientela

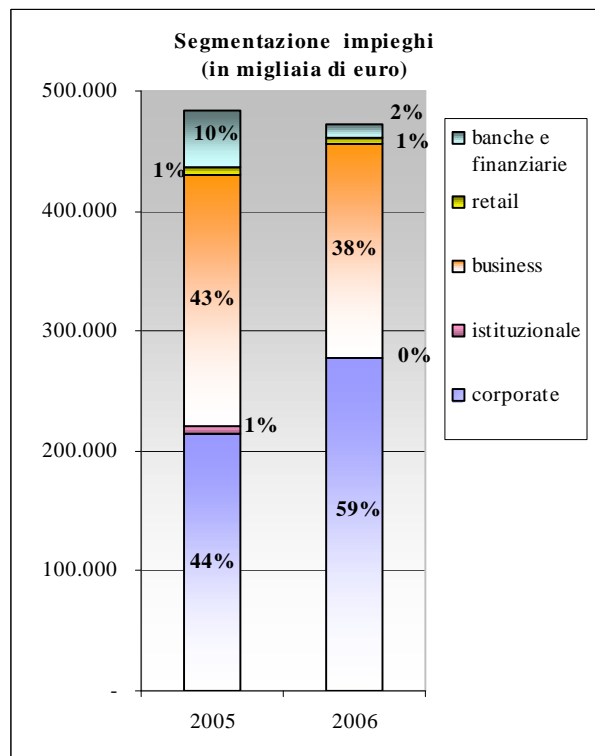
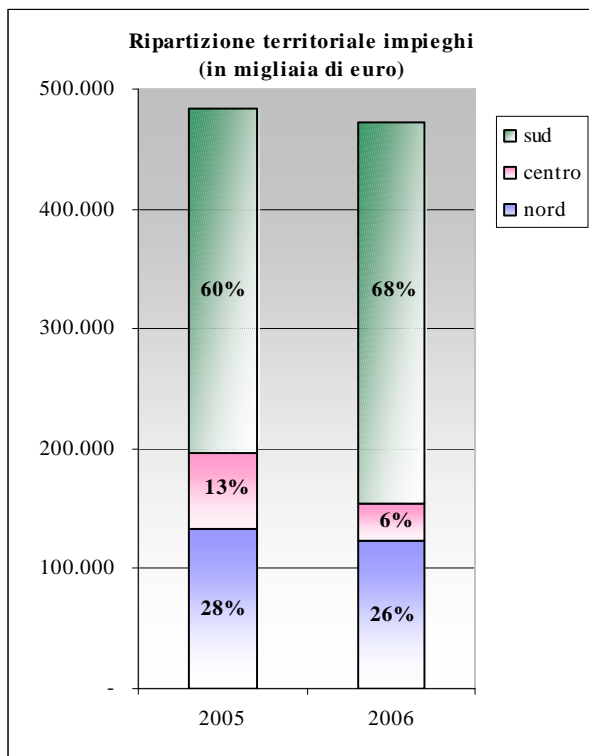
Con riferimento alla principale area operativa della Banca, i crediti verso clientela al 31/12/2006 sono pari a 473,0 milioni, contro il corrispondente importo del 2005 di 483,8 milioni, questi ultimi però comprensivi di 30 milioni riferiti all'operazione di finanziamento nei confronti di Capitalia L&F (oggi MCC) al 31/12/2005 appostata tra i crediti verso clientela e nel 2006 riclassificata tra i crediti verso banche.

**Crediti verso clientela**

*dati in migliaia di euro*

	31/12/2006			31/12/2005		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<b>A. Crediti dubbi</b>	<b>76.965</b>	<b>30.458</b>	<b>46.507</b>	<b>77.543</b>	<b>31.298</b>	<b>46.245</b>
Sofferenze	54.818	28.899	25.919	45.948	28.359	17.589
Incagli	11.347	1.220	10.127	16.323	2.552	13.770
Esposizioni ristrutturate	2.123	24	2.100	3.192	36	3.157
Scaduti oltre 180 gg	8.677	315	8.362	12.079	351	11.729
Rischio Paese	-	-	-	-	-	-
<b>B. Crediti in bonis</b>	<b>429.365</b>	<b>2.827</b>	<b>426.538</b>	<b>440.343</b>	<b>2.780</b>	<b>437.563</b>
<b>Totale</b>	<b>506.330</b>	<b>33.285</b>	<b>473.045</b>	<b>517.886</b>	<b>34.078</b>	<b>483.808</b>

Si rappresenta, qui di seguito, la segmentazione del portafoglio crediti per ripartizione territoriale e tipologia di clientela.



Legenda:

Retail: persone fisiche; Business: operatori con fatturato fino a 2,5 mil; Corporate: operatori con fatturato superiore a 2,5 mil; Istituzionale: Istituzioni ed Enti Pubblici; Banche e finanziarie: Istituti Bancari e Società finanziarie;



La ripartizione territoriale, effettuata sulla base della provincia della sede legale della controparte, rispetto al 2005, conferma l'impegno della Banca per il sostegno degli investimenti nel Sud del Paese.

La ripartizione della clientela mostra una crescita del segmento corporate, una leggera flessione del segmento business ed una presenza residuale nei restanti segmenti.

#### A. 4) I crediti dubbi

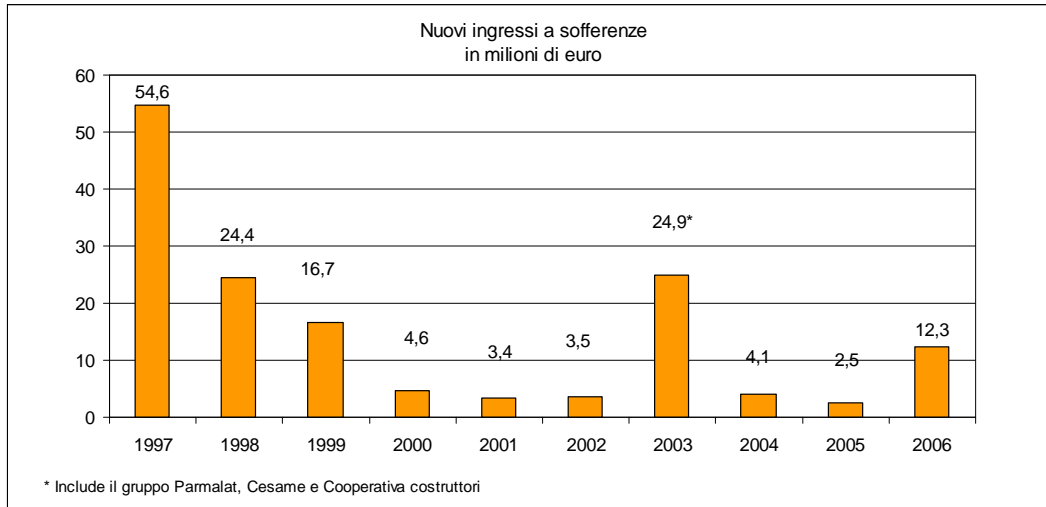
Dai dati esposti al punto precedente emerge che le sofferenze nette al 31/12/2006, pari a 25,9 milioni, segnano un incremento del 47,4% rispetto al dato del corrispondente periodo di confronto (17,6 milioni), per effetto dei nuovi ingressi intervenuti nell'esercizio, derivanti prevalentemente dal deterioramento di posizioni già classificate ad incaglio, nonché dell'adeguamento dei valori derivanti dalle stime di recupero su alcune posizioni precedenti. Al 31/12/2006 sono state trasferite in tale classificazione 32 posizioni per un totale di 12,3 milioni (2,5 milioni al 31/12/05).

Alla composizione dell'ammontare delle sofferenze lorde, pari a 54,8 milioni, concorrono per il 76% circa operazioni di vecchia data soggette ai tempi tecnici delle relative procedure di recupero.

Il tradizionale rapporto sofferenze/impieghi, con riferimento a quanto ritenuto recuperabile, è pari al 5,5% (3,6% al 31/12/2005) con un rapporto di copertura del 52,7% (61,7% al 31/12/2005), la cui flessione riflette una maggiore recuperabilità complessiva del comparto.

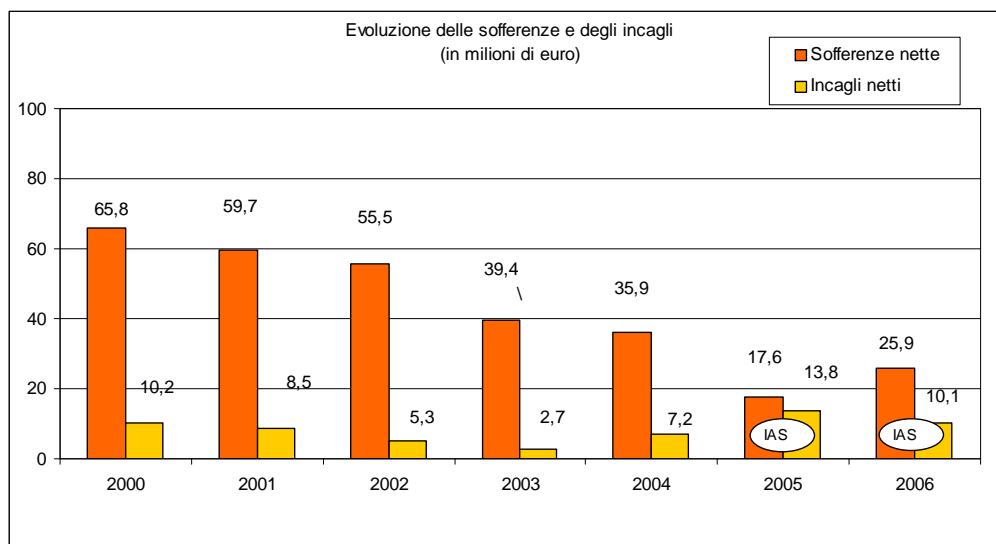
Nelle tabelle che seguono si riportano, nella prima, gli indici di copertura dei crediti espressi dal rapporto tra il totale delle svalutazioni analitiche e collettive effettuate e l'entità lorda delle esposizione, nella seconda, l'andamento dei nuovi ingressi a sofferenza nell'ultimo decennio.

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Crediti in sofferenza	52,72%	61,72%
Crediti incagliati	10,76%	15,64%
Crediti ristrutturati	1,12%	1,12%
Scaduti oltre 180 gg	3,63%	2,90%
Crediti in bonis	0,66%	0,63%
<b>Totale</b>	<b>6,57%</b>	<b>6,58%</b>



Gli incagli, pari a 10,1 milioni, presentano una variazione in diminuzione in termini di esposizione netta (-26,5%) a cui si accompagna un decremento dell'indice di copertura passato al 10,8% (15,6% al 31/12/2005).

L'incidenza delle altre partite ad andamento anomalo (*ristrutturati e past due*) è pari al 2,2% (3,3% al 31/12/2005).



## B) Impieghi su Fondi Regionali a Gestione Separata

Per una più completa valutazione dell'operatività complessiva vengono qui di seguito forniti dettagli informativi anche in ordine agli impieghi di credito industriale e al commercio a valere su Fondi Regionali.

### B.1) Fondi Regionali Industria (compresi, Turismo e Trasporti)

(importi in milioni di euro)

Flussi dall'1/1	31/12/2006		31/12/2005		DIFF. %	
	N.	milioni di euro	N.	milioni di euro	N.	milioni di euro
Domande pervenute	56	29,3	173	93,6	-67,6	-68,7
Finanziamenti deliberati	40	18,2	92	37,6	-56,5	-51,6
Finanziamenti stipulati	53	19,2	47	21,6	12,8	-11,4
Erogazioni effettuate	76	19,6	51	13,4	49,0	46,0
Crediti in essere		133,7		120,7		10,8
di cui al netto sofferenze		43,5		28,6		52,4

Consistenze	31/12/2006		31/12/2005		DIFF. %	
	N.	milioni di euro	N.	milioni di euro	N.	milioni di euro
Domande in esame	75	38,1	114	64,1	-34,2	-40,5
Deliberati da stipulare	44	17,3	81	30,4	-45,7	-43,2
Stipulati da erogare	82	19,6	59	18,4	39,0	6,4

L'attività operativa della gestione separata dei Fondi Regionali per il credito all'Industria, pur sviluppandosi nell'ambito di entità complessivamente contenute, operando in regime di "de minimis" (il taglio medio delle operazioni stipulate ammonta, al 31/12/2006, a 360 migliaia circa, a fronte di 460 migliaia circa al 31/12/2005) ha registrato al 31 dicembre 2006 incrementi significativi nella fase di erogazione (+ 46%).

Tale evoluzione riguarda soprattutto l'operatività relativa ai finanziamenti di impianto ai sensi della L.R. 51/57 rilanciata (+ 45% nella fase di erogazione), a seguito dell'emanazione del D.M. del 7/10/2002, dalla possibilità di cumulo con le agevolazioni ex L.488/92 e dalla sua applicabilità, sancita dalla Legge finanziaria regionale 2003, a tutti i settori agevolabili ai sensi della richiamata L.488/92 (settore industria).

Si ricorda che la L.R. n. 17 del 28 dicembre 2004 (Finanziaria Regionale 2005) ha previsto un profondo mutamento dell'operatività dei suddetti Fondi Regionali con la costituzione di un Fondo Unico a Gestione Separata da assegnare ad un gestore unico - individuato mediante bando pubblico cui confluiranno sia le operatività, attualmente gestite dall'Irfis, che le relative risorse finanziarie.

Per quanto concerne il noto contenzioso amministrativo insorto in ordine all'aggiudicazione di tale bando, si informa che, avverso la sentenza di primo grado, sostanzialmente positiva per il costituendo RTI tra Irfis e Bds, è stato proposto ricorso in appello dinanzi al Consiglio di Giustizia Amministrativa per la Regione Siciliana da parte della Banca Nuova, come mandataria del RTI con Artigiancassa, nonché contro ricorso e appello incidentale da parte dell'Irfis con udienza fissata al 13 dicembre 2006.

Banca Nuova alla predetta udienza ha chiesto e ottenuto rinvio. Non risulta che la nuova udienza sia stata fissata.

### **B.2) Fondi Regionali Commercio**

L'attività relativa alla gestione separata dei Fondi Regionali per il Credito al Commercio - a seguito dell'inizio dell'operatività, a decorrere dal mese di settembre 2002, del nuovo Fondo a Gestione Separata istituito ai sensi dell'art. 60 L.R. 23/12/2000 n. 32, assegnato, a mezzo bando di gara, ad altro istituto bancario – continua a riguardare il completamento dell'iter delle operazioni già deliberate nel corso dell'anno 2002.

La residua attività a valere sull'originario Fondo proseguirà con la gestione delle operazioni in essere, fino ad esaurimento.

I crediti in essere al netto delle sofferenze al 31/12/2006 sono pari a 33,3 milioni (44,9 milioni al 31/12/2005); tale volume dovrebbe dimezzarsi nel 2009 ed esaurirsi nel 2015.

### **C) Attività del comparto agevolazioni.**

Per quanto riguarda il comparto delle agevolazioni nel corso del 2006 ha avuto applicazione il nuovo sistema di incentivazione alle imprese ai sensi della L.488/92, fondato sulla coesistenza del finanziamento ordinario e agevolato e del contributo in c/capitale, che ha comportato una rivisitazione del ruolo della banca "istruttrice/finanziatrice".

Per effetto dell'azione commerciale congiunta con il Banco di Sicilia, relativamente ai bandi emanati (industria, turismo e commercio) l'Irfis ha esaminato un totale di n. 143 domande, di cui 104 esaminate positivamente per un totale di 353 milioni di investimenti. Tale attività andrà ad incrementare il volume delle operazioni di finanziamento da condividere in *asset sharing*, sulla base di quelle ammesse alle agevolazioni.

Con riferimento all'operatività relativa all'**Imprenditoria Femminile**, ai sensi della L.215/92, è proseguita l'attività di erogazione e di consuntivazione delle iniziative rientranti nel IV e nel V bando. Relativamente al VI bando, scaduto nel mese di marzo, al RTI, costituito con MCC SpA e BdS SpA, sono state in definitiva

assegnate dal Ministero delle Attività Produttive n.130 istanze, che, giusta accordi con la mandataria, sono state istruite dall'Irfis.

Nell'ambito della gestione degli interventi della **Programmazione Negoziata** sono proseguiti gli accertamenti consuntivi relativi ai programmi agevolati con il Contratto d'Area di Agrigento e le erogazioni e consuntivi relativi al primo protocollo aggiuntivo allo stesso Contratto d'Area, nonché i consuntivi relativi al Contratto d'Area di Messina.

E' inoltre proseguita l'attività di consuntivazione delle iniziative rientranti nei Patti Territoriali per l'Agricoltura e la Pesca.

Con riferimento, infine, all'attività di gestione delle agevolazioni a valere sui fondi di Agenda 2000 si rammenta che nel corso del primo semestre sono state istruite 78 domande presentate a fronte dei bandi territorializzati (PIT Acì Formazione Impresa e Turismo, Metropoli Est, Le Vie del Barocco, Valle dell'Ippari, Isole minori) a valere sulle misure 4.01.b1 (ex 4.01.a - potenziamento pmi), 4.01.d (ex 4.03.a - terzo settore), 4.03.b (imprenditoria giovanile e femminile). Di recente per talune di esse sono pervenuti già i decreti di concessione provvisori.

E' proseguita infine l'attività di erogazione di tutte le misure sul POR Sicilia gestite dall'RTI capofilato dall'Irfis.

#### **D) Attività di servizi alle imprese**

Nel corso del 2006 è proseguita l'attività di consulenza alle imprese e nel comparto della finanza di progetto.

Con riferimento all'attività di **asseverazione** di piani economico-finanziari sia ai sensi dell'art. 37 bis della L.109/94 (Merloni ter) che del merito creditizio sono state rilasciate dall'inizio dell'anno asseverazioni per n. 18 iniziative comportanti investimenti per oltre 173 milioni.

### E) Il Capitale sociale ed il patrimonio netto

Il capitale sociale, che nel corso dell'esercizio è stato interessato dall'aumento di euro 6.257.914 a titolo gratuito, mediante trasferimento di un corrispondente importo di riserve, è ora rappresentato da n. 1.481.160 azioni (n. 1.360.000 al 31/12/2005) del valore unitario di euro 51,65.

Il patrimonio, al netto dell'utile di periodo di 2.140.675, è pari a 109.616.981 ed è così costituito:

Capitale sociale	76.501.914
Riserve	
Riserve di utili:	
- riserva legale	14.048.800
- altre riserve di utili	5.651.922
Altre riserve	13.437.078
Riserve da valutazione:	
- attività disponibili per la vendita	(22.733)
<b>Totale</b>	<b>109.616.981</b>

**F) Il conto economico**

I risultati reddituali della banca al 31 dicembre 2006 sono commentati sulla base del seguente prospetto riclassificato che aggrega le voci del conto economico secondo un criterio "gestionale" definito dalla Capogruppo (cfr. tabella di raccordo in appendice).

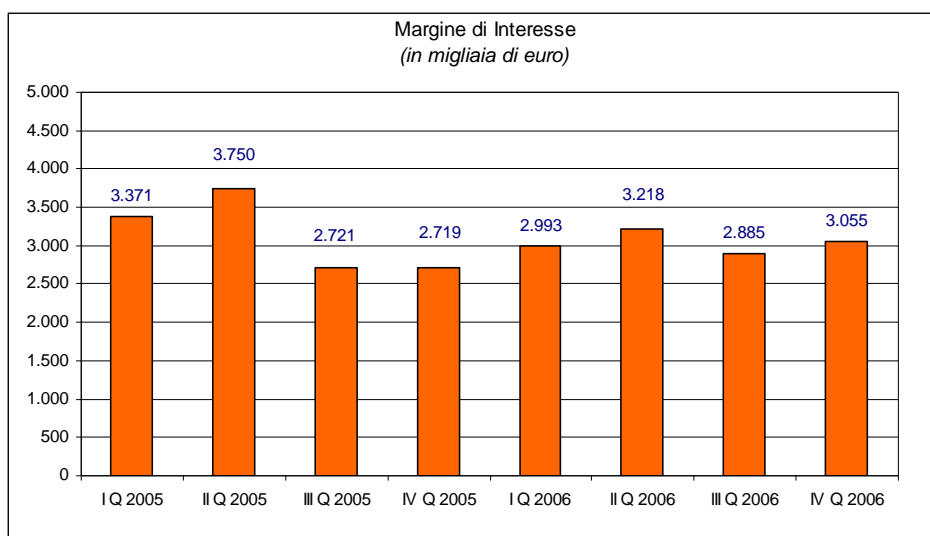
*dati in migliaia di euro*

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31-dic-06	31-dic-05	Variazioni	
			assolute	%
<b>Margine d'interesse</b>	<b>14.127</b>	<b>14.808</b>	<b>(681)</b>	<b>(4,6)</b>
Profitti e perdite su attività e passività valutate al fair value	101	94	7	7,5
Dividendi	-	-	-	-
Commissioni nette	4.363	4.806	(443)	(9,2)
Altri proventi/oneri di gestione	181	89	92	103,9
<b>Ricavi totali</b>	<b>18.772</b>	<b>19.797</b>	<b>(1.024)</b>	<b>(5,2)</b>
Spese per il personale	(9.606)	(9.368)	(237)	2,5
Altre spese amministrative	(3.251)	(3.449)	198	(5,8)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(541)	(458)	(83)	18,0
<b>Totale costi operativi</b>	<b>(13.397)</b>	<b>(13.276)</b>	<b>(122)</b>	<b>0,9</b>
<b>Risultato lordo di gestione</b>	<b>5.375</b>	<b>6.521</b>	<b>(1.146)</b>	<b>(17,6)</b>
Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri	(2)	(570)	568	(99,7)
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti e altre operazioni finanziarie	(1.358)	(1.837)	478	(26,0)
Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie	-	(2)	2	(100,0)
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	-
<b>Totale accantonamenti e rettifiche</b>	<b>(1.360)</b>	<b>(2.408)</b>	<b>1.048</b>	<b>(43,5)</b>
<b>Risultato operativo netto</b>	<b>4.015</b>	<b>4.113</b>	<b>(98)</b>	<b>(2,4)</b>
Utili/perdite da cessioni e partecipazioni	8	251	(244)	(97,0)
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	-	-
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>4.023</b>	<b>4.365</b>	<b>(342)</b>	<b>(7,8)</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.882)	(489)	(1.393)	284,8
Utile/perdita dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-	-
<b>Utile(Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.141</b>	<b>3.876</b>	<b>(1.735)</b>	<b>(44,8)</b>

## Il margine di interesse

Il *margine di interesse*, pari a 14,1 milioni contro un corrispondente valore del 2005 pari a 14,8 milioni, registra una flessione del 4,6% (-7,8% al 31/12/2005 sul 31/12/2004). Se si escludono dal dato gestionale gli effetti di *time value* derivanti dall'attualizzazione dei crediti in sofferenza e ad incaglio, la flessione del margine in oggetto si riduce al 3,2% (-9,2% al 31/12/2005 sul 31/12/2004).

Tale andamento, ancora ascrivibile alla minore redditività dei nuovi impieghi rispetto a quelli venuti a scadenza nel periodo, tenderà progressivamente ad annullarsi.



## I ricavi totali

*dati in migliaia di euro*

	31-dic-06	31-dic-05	Variazioni	
			assolute	%
<b>Margine d'interesse</b>	<b>14.127</b>	<b>14.808</b>	<b>(681)</b>	<b>(4,6)</b>
Profitti e perdite su attività e passività valutate al fair value	101	94	7	7,5
Dividendi	-	-	-	-
Commissioni nette	4.363	4.806	(443)	(9,2)
Altri proventi/oneri di gestione	181	89	92	103,9
<b>Ricavi totali</b>	<b>18.772</b>	<b>19.797</b>	<b>(1.024)</b>	<b>(5,2)</b>

Il dato dei *ricavi totali* pari a 18,8 milioni contro 19,8 del 2005, registra una flessione del 5,2%; su tale andamento, oltre l'influenza del *margine d'interesse*, ha inciso in maniera prevalente la diminuzione delle commissioni nette (-9,2%) in particolar modo legata alla ritardata partenza nel 2006 di nuovi bandi agevolativi.



## I costi operativi ed il risultato lordo di gestione

	dati in migliaia di euro		Variazioni	
	31-dic-06	31-dic-05	assolute	%
Spese per il personale	(9.606)	(9.368)	(237)	2,5
Altre spese amministrative	(3.251)	(3.449)	198	(5,8)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(541)	(458)	(83)	18,0
<b>Totale costi operativi</b>	<b>(13.397)</b>	<b>(13.276)</b>	<b>(122)</b>	<b>0,9</b>
<b>Risultato lordo di gestione</b>	<b>5.375</b>	<b>6.521</b>	<b>(1.146)</b>	<b>(17,6)</b>

Sul dato del *risultato lordo di gestione* pari a 5,4 milioni contro 6,5 del corrispondente periodo di confronto (-17,6%), incidono in maniera combinata, oltre agli andamenti dei precedenti indicatori, la flessione delle *altre spese amministrative* (-5,8%), principalmente per effetto di un minor ricorso alla consulenza esterna per l'assistenza tecnica per l'attività agevolativa, l'incremento (2,5%) delle *spese per il personale*, su cui ha influito l'accantonamento per il rinnovo del CCNL, e l'aumento delle *rettifiche nette su attività materiali e immateriali* (18%), legato agli acquisti effettuati nel corso dell'esercizio (0,3 milioni hardware, macchinari e altri costi materiali; 0,1 software).

## L'utile prima delle imposte

	dati in migliaia di euro		Variazioni	
	31-dic-06	31-dic-05	assolute	%
Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri	(2)	(570)	568	(99,7)
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti e altre operazioni finanziarie	(1.358)	(1.837)	478	(26,0)
Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie	-	(2)	2	(100,0)
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	-
<b>Totale accantonamenti e rettifiche</b>	<b>(1.360)</b>	<b>(2.408)</b>	<b>1.048</b>	<b>(43,5)</b>
<b>Risultato operativo netto</b>	<b>4.015</b>	<b>4.113</b>	<b>(98)</b>	<b>(2,4)</b>
Utili/perdite da cessioni e partecipazioni	8	251	(244)	(97,0)
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	-	-
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>4.023</b>	<b>4.365</b>	<b>(342)</b>	<b>(7,8)</b>

Sul *risultato operativo netto*, pari a 4,0 milioni contro 4,1 del precedente periodo, su cui pesa l'andamento dei precedenti indicatori, influisce in maniera positiva l'incremento delle riprese di valore su crediti (7,0 milioni contro 3,1 milioni), parzialmente compensato da un corrispondente incremento delle rettifiche di valore (8,4 milioni contro 4,9).

L'*utile prima delle imposte*, oltre che dai suddetti effetti, è influenzato anche dal minor apporto positivo degli utili da cessione delle attività disponibili per la vendita.

## L'utile d'esercizio

	<i>dati in migliaia di euro</i>		Variazioni	
	31-dic-06	31-dic-05	assolute	%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.882)	(489)	(1.393)	284,8
Utile/perdita dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-	-
<b>Utile(Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.141</b>	<b>3.876</b>	<b>(1.735)</b>	<b>(44,8)</b>

Dopo la contabilizzazione di imposte sul reddito per 1,9 milioni, che nel 2005 hanno inciso per soli 0,5 milioni in relazione all'effetto positivo di 1,8 milioni conseguente al riallineamento fiscale ex L.266/05, l'utile d'esercizio si attesta a 2,1 milioni.

## G) Il rendiconto finanziario

Dall'esame dei dati del rendiconto finanziario, di cui di seguito, si espongono sinteticamente i singoli margini, emergono i seguenti principali aspetti:

- con riferimento ai flussi di cassa dell'"attività operativa", si evidenzia nel complesso una liquidità netta generata pari a 2.505 migliaia.

Al riguardo, nell'ambito della "gestione", i principali "aggiustamenti" positivi e negativi che sono stati apportati all'utile dell'esercizio si riferiscono: alle rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento operate sul comparto crediti (+1.327 migliaia) al netto delle riprese realizzate per effettivi incassi e delle perdite, a costi di natura non monetaria relativi agli accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri e al fondo trattamento di fine rapporto (+1.186 migliaia), agli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali (+541 migliaia), alle variazioni di fair value dei derivati e dei relativi sottostanti coperti (-191 migliaia), alle variazioni dei ratei (+561 migliaia) e alle imposte (correnti, anticipate e differite) non liquidate nell'esercizio (+1.882 migliaia).

Per ciò che concerne le variazioni che hanno interessato le "attività finanziarie", oltre a quelle connesse con la suddetta attività di "gestione", tra le principali movimentazioni, si segnalano: quella relativa alle attività finanziarie valutate al fair value (+2.527 migliaia), generatasi per effetto del rimborso avvenuto nel corso dell'esercizio dell'unico titolo (Grandi Navi Veloci) classificato in tale comparto in sede first time adoption all'1/1/2005 dei principi contabili internazionali, e quelle

riguardanti i crediti verso banche a vista (+1.028 migliaia) e non (-949 migliaia).

Tra i flussi di cassa delle "passività finanziarie" emergono: l'aumento della provvista interbancaria (+60.639 migliaia), la variazione positiva dei debiti verso clientela (+9.920 migliaia) registratasi per effetto sia dell'incremento dei fondi di terzi in amministrazione che dei conti correnti, la contrazione dei prestiti obbligazionari dovuta alle emissioni venute a scadenza nell'esercizio (-74.439 migliaia) compresa la variazione relativa ai corrispondenti ratei e risconti..

- l'"attività d'investimento" evidenzia un assorbimento di liquidità pari a 437 migliaia venutosi a determinare per effetto degli acquisti di hardware, software e altri costi materiali effettuati nell'anno.
- la variazione dell'"attività di provvista" (2.067 migliaia) è rappresentata dall'utile dell'esercizio 2005 distribuito ai soci.

<i>(dati in migliaia di euro)</i>		31 dicembre 2006	31 dicembre 2005
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>			
1. Gestione		7.309,35	8.370,19
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie		17.636,19	28.559,60
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie		(22.440,96)	(35.544,34)
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</i>	A (+/-)	<b>2.504,57</b>	<b>1.385,45</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>			
1. Liquidità generata		-	550,00
2. Liquidità assorbita		(437,03)	(295,89)
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</i>	B (+/-)	<b>(437,03)</b>	<b>254,11</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISIA</b>			
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</i>	C (+/-)	<b>(2.067,20)</b>	<b>(1.640,62)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	D=A+/-B+/-C	<b>0,34</b>	<b>(1,06)</b>

Legenda:

(+) generata

(-) assorbita

## **H) Altre informazioni**

### **H.1) Sistema dei controlli interni**

Nel corso del 2006 la specifica funzione aziendale ha proseguito l'attività di controllo nelle principali aree operative e con più elevata rischiosità, in coerenza con i modelli di riferimento adottati nell'ambito del Gruppo.

### **H.2) La struttura operativa**

#### ***H.2.1) Organizzazione e sistemi***

Sono stati predisposti ed approvati dal Consiglio d'Amministrazione il Piano di Continuità Operativa ed il Piano di Disaster Recovery.

Correlativamente alla predisposizione del piano di disaster recovery, sono state completate le attività di configurazione dell'architettura tecnologica aziendale nella sede di Palermo, presso la Filiale di Catania e nel sito di disaster recovery a Roma.

E' stato predisposto ed adottato il Piano d'emergenza ai sensi del D.Lgs. 626/94 e dell'art. 5 del D.M. 10/3/98 "Criteri generali di sicurezza antincendio e per la gestione dell'emergenza nei luoghi di lavoro", procedendo alle designazione degli addetti e dei responsabili dell'emergenza e dell'evacuazione, nonché alla relativa formazione.

Con riferimento al nuovo Modello Operativo del Credito e alla revisione dei processi e metodologie in uso, è stato adottato un modello standard per le relazioni tecnico-estimative.

Sotto il profilo applicativo si ricordano i seguenti interventi:

- adeguamento del software per la gestione delle erogazioni delle agevolazioni sul POR Sicilia alle nuove norme regionali;
- adeguamento degli estrattori per le segnalazioni dei valori delle garanzie secondo i nuovi las.

E' stato espletato dalle Funzioni competenti di Capitalia il bando di gara per i lavori di ristrutturazione ed ammodernamento della Sede della Società.

### ***H.2.2) Gestione risorse umane***

Sono stati deliberati provvedimenti di riconoscimento in favore di tutte le categorie di Personale, ivi compreso l'avanzamento di alcune risorse alla categoria dei dirigenti, che alla fine dell'esercizio ammontano a 5 unità.

Nell'ambito dell'iniziativa di Gruppo riguardante lo scambio genitori/figli sono state espletate le selezioni di 11 figli di dipendenti.

Nel corso dell'anno si è definita la selezione per l'assegnazione delle borse di studio, che ha riguardato 9 giovani laureati.

Al 31.12.2006 l'organico conta complessivamente 134 unità cui se ne aggiungono 2 distaccate dal Banco di Sicilia (una nel comparto delle agevolazioni ed una nel comparto legale) ed 1 distaccata da MCC (nel comparto commerciale) e n.6 unità in somministrazione di lavoro (al 31/12/2005 n. 134 più n. 1 unità distaccate e n. 3 unità in somministrazione).

### H.3) Operazioni infragruppo

La tipologia di rapporti con le società del Gruppo è sintetizzata nella tabella seguente:

*(dati in milioni di euro)*

<b>ATTIVITA'</b>	
<i>Crediti verso banche</i>	37,80
<i>Derivati di copertura</i>	1,4
<i>Altre attività</i>	0,08
<b>PASSIVITA'</b>	
<i>Debiti verso banche</i>	226,30
<i>Titoli in circolazione</i>	1,5
<i>Altre passività</i>	0,9

*Per maggiore dettaglio si rimanda alla sezione H - "Operazioni con parti correlate".*

### H.4) Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si sono verificati fatti di rilievo successivamente alla chiusura dell'esercizio.

### H.5) Evoluzione prevedibile della gestione

Sulla base degli accordi formalizzati nell'esercizio 2006 con la Banca di Roma, il Banco di Sicilia e MCC, al fine di rafforzare le sinergie in un più strutturato quadro di collaborazione all'interno del gruppo, si prevede una valorizzazione dell'attività commerciale con particolare riferimento a finanziamenti a medio e lungo termine in favore delle imprese, in relazione alle competenze territoriali specifiche che, oltre al territorio della Regione Siciliana, riguardano anche la Calabria, la Basilicata, la Puglia e il Molise.

In particolare, l'attività principale della gestione caratteristica, di cui è già iniziato lo svolgimento sotto il coordinamento operativo di MCC, si prevede che possa esprimere un più ampio coinvolgimento delle banche reti nell'ambito dei suddetti accordi commerciali.

Nel mese di ottobre 2006 è iniziata una verifica ordinaria dell'Organo di Vigilanza, il cui sopralluogo si è concluso nel mese di febbraio 2007 e per la quale si è ancora in attesa delle relative risultanze.

#### **H.6) Progetto di destinazione dell'utile d'esercizio**

In ordine alla ripartizione dell'utile, tenendo conto dei vincoli normativi e statutari, si ritiene di formulare la seguente proposta:

A riserva legale - 5%	€ 107.033,74
Ai soci nella misura di € 1,35 per ciascuna azione	€ 1.999.566,00
Al Fondo Premi e Borse di Studio	€ <u>34.074,98</u>
	€ 2.140.674,72





**APPENDICE STATISTICA**

*Riepilogo dell'attività di credito ordinario, agevolato e su Fondi Regionali svolta nel 2006  
e raffronto con i dati dell'anno precedente*

(importi in migliaia di euro)

DOMANDE PERVENUTE (*)	2006		2005	
	N.	Importo	N.	Importo
<b>Fondi Propri</b>				
Fin. ordinari settore industria	<b>134</b>	<b>286.383,3</b>	<b>51</b>	<b>193.616,9</b>
Manifatturiero	100	186.599,7	19	38.624,3
Navale	3	19.500,0	3	16.629,6
Infrastrutture	10	26.950,0	13	37.884,6
Telecomunicazioni	-	-	1	10.000,0
Energia e ambiente	21	53.333,5	15	90.478,4
Fin. ordinari settore commercio	51	131.085,1	86	101.440,3
Fin. ordinari settore turismo	34	83.611,6	20	84.271,0
Fin. ordinari altri settori	-	-	6	11.000,0
Fin. su legge Sabatini (L.1329/65)	15	3.674,7	5	3.807,7
<b>Totale Fondi Propri</b>	<b>234</b>	<b>504.754,7</b>	<b>168</b>	<b>394.135,9</b>
<b>Fondi Regionali</b>				
Industria	45	23.781,1	147	77.146,4
Commesse	6	4.048,6	12	12.778,6
Marmi	4	1.063,5	13	2.957,3
Garanzia Sussidiaria	1	450,0	1	750,0
Commercio	-	-	-	-
<b>Totale Fondi Regionali</b>	<b>56</b>	<b>29.343,2</b>	<b>173</b>	<b>93.632,3</b>
<b>Totale domande pervenute</b>	<b>290</b>	<b>534.097,9</b>	<b>341</b>	<b>487.768,2</b>

(\*) A decorrere dal 31/12/06 la segnalazione rappresenta i valori al netto delle operazioni rinunciate, estinte o ripartite in pool durante l'anno. Il dato 2005 è stato reso omogeneo.

(importi in migliaia di euro)

FINANZIAMENTI DELIBERATI	2006		2005	
	N.	Importo	N.	Importo
<b><i>Fondi Propri</i></b>				
Fin. ordinari settore industria	<b>110</b>	<b>280.535,1</b>	<b>41</b>	<b>123.386,4</b>
Manifatturiero	74	176.483,2	28	68.206,0
Navale	3	41.126,9	2	1.580,4
Infrastrutture	8	21.925,0	5	4.800,0
Telecomunicazioni	-	-	-	-
Energia e ambiente	25	41.000,0	6	48.800,0
Fin. ordinari settore commercio	49	69.981,0	78	94.606,4
Fin. ordinari settore turismo	27	46.214,0	16	42.950,0
Fin. ordinari altri settori	-	-	8	10.520,0
Fin. su legge Sabatini (L.1329/65)	5	2.413,0	6	3.520,0
<b><i>Totale Fondi Propri</i></b>	<b>191</b>	<b>399.143,1</b>	<b>149</b>	<b>274.982,8</b>
<b><i>Fondi Regionali</i></b>				
Industria	27	12.430,0	73	27.815,0
Commesse	7	4.598,0	8	6.881,0
Marmi	5	730,0	10	2.190,0
Garanzia Sussidiaria	1	450,0	1	750,0
Commercio	-	-	-	-
<b><i>Totale Fondi Regionali</i></b>	<b>40</b>	<b>18.208,0</b>	<b>92</b>	<b>37.636,0</b>
<b>Totale finanziamenti deliberati</b>	<b>231</b>	<b>417.351,1</b>	<b>241</b>	<b>312.618,8</b>

(importi in migliaia di euro)

ATTI STIPULATI	2006		2005	
	N.	Importo	N.	Importo
<b>Fondi Propri</b>				
Fin. ordinari settore industria	<b>59</b>	<b>101.968,5</b>	<b>32</b>	<b>84.323,6</b>
Manifatturiero	47	64.877,9	22	36.041,8
Navale	1	14.578,6	1	831,7
Infrastrutture	7	16.000,0	2	5.200,0
Telecomunicazioni	-	-	-	-
Energia e ambiente	4	6.512,0	7	42.250,0
Fin. ordinari settore commercio	48	42.487,8	38	59.224,0
Fin. ordinari settore turismo	7	12.650,0	13	27.930,0
Fin. ordinari altri settori	2	6.760,0	9	8.182,1
Fin. su legge Sabatini (L.1329/65)	54	6.222,1	64	4.964,3
<b>Totale Fondi Propri</b>	<b>170</b>	<b>170.088,4</b>	<b>156</b>	<b>184.623,9</b>
<b>Fondi Regionali</b>				
Industria	45	17.604,0	38	15.196,0
Commesse	1	40,0	6	5.626
Marmi	7	1.506,0	3	800,0
Garanzia Sussidiaria	-	-	-	-
Commercio	-	-	5	649
<b>Totale Fondi Regionali</b>	<b>53</b>	<b>19.150,0</b>	<b>52</b>	<b>22.271,3</b>
<b>Totale atti stipulati</b>	<b>223</b>	<b>189.238,4</b>	<b>208</b>	<b>206.895,2</b>

(importi in migliaia di euro)

EROGAZIONI	2006		2005	
	N.	Importo	N.	Importo
<b><i>Fondi Propri</i></b>				
Fin. ordinari settore industria	<b>91</b>	<b>90.222,7</b>	<b>45</b>	<b>59.073,9</b>
Manifatturiero	81	76.348,1	35	24.435,2
Navale	-	-	1	225,0
Infrastrutture	5	7.584,6	2	1.622,0
Telecomunicazioni	-	-	-	-
Energia e ambiente	5	6.290,0	7	32.791,7
Fin. ordinari settore commercio	101	39.562,2	73	60.005,4
Fin. ordinari settore turismo	26	15.651,5	19	18.279,5
Fin. ordinari altri settori	5	8.889,5	24	17.281,3
Fin. su legge Sabatini (L.1329/65)	54	6.157,7	65	5.244,0
<b><i>Totale Fondi Propri</i></b>	<b>277</b>	<b>160.483,5</b>	<b>226</b>	<b>159.884,1</b>
<b><i>Fondi Regionali</i></b>				
Industria	61	13.089,0	36	9.046,5
Commesse	9	5.116,0	9	3.207,0
Marmi	6	1.356,0	5	1.120,0
Garanzia Sussidiaria	-	-	-	-
Commercio	1	10,0	14	996,7
<b><i>Totale Fondi Regionali</i></b>	<b>77</b>	<b>19.571,0</b>	<b>64</b>	<b>14.370,2</b>
<b>Totale erogazioni</b>	<b>354</b>	<b>180.054,5</b>	<b>290</b>	<b>174.254,3</b>



**SCHEMI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2006**

**STATO PATRIMONIALE**

Voci dell'attivo	31 dicembre 2006	31 dicembre 2005
<b>10. Cassa e disponibilità liquide</b>	1.194	859
<b>30. Attività finanziarie valutate al fair value</b>	-	2.527.500
<b>40. Attività finanziarie disponibili per la vendita</b>	40.497.288	40.404.408
<b>50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza</b>	15.113.743	15.113.743
<b>60. Crediti verso banche</b>	46.982.483	47.055.669
<b>70. Crediti verso clientela</b>	473.044.571	483.807.916
<b>80. Derivati di copertura</b>	1.753.961	33.421.709
<b>110. Attività materiali</b>	11.167.909	11.323.931
<b>120. Attività immateriali</b>	234.860	182.766
<i>di cui:</i>		
- <i>avviamento</i>	-	-
<b>130. Attività fiscali</b>	3.309.138	5.256.227
a) correnti	660.824	360.106
b) differite	2.648.314	4.896.121
<b>150. Altre attività</b>	14.047.526	18.452.222
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>606.152.673</b>	<b>657.546.950</b>

**STATO PATRIMONIALE**

Voci del passivo e del patrimonio netto	31 dicembre 2006	31 dicembre 2005
<b>10. Debiti verso banche</b>	231.319.038	169.852.358
<b>20. Debiti verso clientela</b>	154.518.712	144.598.695
<b>30. Titoli in circolazione</b>	63.740.761	168.910.108
<b>60. Derivati di copertura</b>	-	91.130
<b>80. Passività fiscali</b>	1.091.097	3.479.120
a) correnti	648.087	1.413.791
b) differite	443.010	2.065.329
<b>100. Altre passività</b>	32.046.917	47.687.029
<b>110. Trattamento di fine rapporto del personale</b>	10.250.105	9.957.708
<b>120. Fondi per rischi e oneri</b>	1.428.387	1.336.069
a) quiescenza e obblighi simili	-	-
b) altri fondi	1.428.387	1.336.069
<b>130. Riserve da valutazione</b>	(22.733)	4.376.572
<b>160. Riserve</b>	33.137.800	33.138.622
<b>180. Capitale</b>	76.501.914	70.244.000
<b>200. Utile (perdita) d'esercizio</b>	2.140.675	3.875.539
<b>Totale del passivo</b>	<b>606.152.673</b>	<b>657.546.950</b>



**CONTO ECONOMICO**

Voci	31 dicembre 2006	31 dicembre 2005
10. Interessi attivi e proventi assimilati	30.588.149	30.640.377
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(18.436.831)	(18.079.478)
<b>30. Margine d'interesse</b>	<b>12.151.318</b>	<b>12.560.899</b>
40. Commissioni attive	4.392.938	4.849.196
50. Commissioni passive	(29.927)	(43.281)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>4.363.011</b>	<b>4.805.915</b>
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	-	(173.975)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	100.752	267.682
100. Utill (perdite) da cessione o riacquisto di:	7.606	241.388
a) crediti	-	-
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	7.606	241.388
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
d) passività finanziarie	-	-
<b>120. Margine d'intermediazione</b>	<b>16.622.687</b>	<b>17.701.909</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	617.776	409.273
a) crediti	617.776	410.822
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	(1.549)
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
d) altre operazioni finanziarie	-	-
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>17.240.463</b>	<b>18.111.182</b>
150. Spese amministrative:	(12.856.101)	(12.817.141)
a) spese per il personale	(9.605.526)	(9.368.200)
b) altre spese amministrative	(3.250.575)	(3.448.941)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(1.742)	(569.962)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(446.599)	(414.883)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(94.362)	(43.497)
190. Altri oneri/proventi di gestione	181.439	88.973
<b>200. Costi operativi</b>	<b>(13.217.365)</b>	<b>(13.756.510)</b>
240. Utilli (Perdite) da cessione di investimenti	-	10.000
<b>250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>4.023.098</b>	<b>4.364.672</b>
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.882.423)	(489.133)
<b>270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>2.140.675</b>	<b>3.875.539</b>
<b>290 Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.140.675</b>	<b>3.875.539</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO**

	Esistenze al 31/12/2004	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 1/1/2005	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Utile (Perdita) di esercizio 31/12/2006	<b>Patrimonio netto al 31/12/2005</b>
				Riserve	Dividendi ed altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
<b>Capitale sociale :</b>	<b>70.244.000</b>	-	<b>70.244.000</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>70.244.000</b>
a) azioni ordinarie	70.244.000	-	70.244.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70.244.000
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovrapprezzo di emissione</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Riserve:</b>	<b>38.618.055</b>	<b>(4.227.127)</b>	<b>34.390.928</b>	<b>(1.252.306)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>33.138.622</b>
a) di utili	25.180.977	(4.227.127)	20.953.850	(1.252.306)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.701.544
b) altre	13.437.078	-	13.437.078	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.437.078
<b>Riserve da valutazione:</b>	<b>4.464.429</b>	<b>(166.179)</b>	<b>4.298.250</b>	-	-	<b>78.322</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>4.376.572</b>
a) disponibili per la vendita	-	382	382	-	-	(88.239)	-	-	-	-	-	-	-	(87.857)
b) copertura flussi finanziari	-	(166.561)	(166.561)	-	-	166.561	-	-	-	-	-	-	-	-
c) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	4.464.429	-	4.464.429	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.464.429
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Azioni proprie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utile / Perdita d'esercizio</b>	<b>388.313</b>	-	<b>388.313</b>	<b>1.252.306</b>	<b>(1.640.619)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>3.875.539</b>	<b>3.875.539</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>113.714.797</b>	<b>(4.393.306)</b>	<b>109.321.491</b>	-	<b>(1.640.619)</b>	<b>244.883</b>	-	-	-	-	-	-	<b>3.875.539</b>	<b>111.634.733</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO**

	Esistenze al 31/12/2005	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 1/1/2006	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Utile (Perdita) di esercizio 31.12.2006	<b>Patrimonio netto al 31/12/2006</b>
				Riserve	Dividendi ed altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
<b>Capitale sociale :</b>	<b>70.244.000</b>	-	<b>70.244.000</b>	-	-	-	<b>6.257.914</b>	-	-	-	-	-	-	<b>76.501.914</b>
a) azioni ordinarie	70.244.000	-	70.244.000	-	-	-	6.257.914	-	-	-	-	-	-	76.501.914
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovraprezzo di emissione</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Riserve:</b>	<b>33.138.622</b>	-	<b>33.138.622</b>	<b>1.792.663</b>	-	<b>(1.793.485)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>33.137.800</b>
a) di utili	19.701.544	-	19.701.544	1.792.663	-	(1.793.485)	-	-	-	-	-	-	-	19.700.722
b) altre	13.437.078	-	13.437.078	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.437.078
<b>Riserve da valutazione:</b>	<b>4.376.572</b>	-	<b>4.376.572</b>	-	-	<b>(4.399.305)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>(22.733)</b>
a) disponibili per la vendita	(87.857)	-	(87.857)	-	-	65.124	-	-	-	-	-	-	-	(22.733)
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	4.464.429	-	4.464.429	-	-	(4.464.429)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Azioni proprie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>3.875.539</b>	-	<b>3.875.539</b>	<b>(1.792.663)</b>	<b>(2.082.876)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>2.140.675</b>	<b>2.140.675</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>111.634.733</b>	-	<b>111.634.733</b>	-	<b>(2.082.876)</b>	<b>(6.192.790)</b>	<b>6.257.914</b>	-	-	-	-	-	<b>2.140.675</b>	<b>111.757.656</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO - Metodo indiretto**

<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>		<b>Importo</b>	
		<b>31 dicembre 2006</b>	<b>31 dicembre 2005</b>
<b>1. Gestione</b>		<b>7.309.345</b>	<b>8.370.194</b>
- Risultato d'esercizio (+/-)		2.140.675	3.875.539
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		(190.870)	(267.682)
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)		1.326.748	2.276.677
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)		540.961	458.380
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)		1.186.194	1.600.905
- imposte e tasse non liquidate (+)		1.882.423	489.133
- altri aggiustamenti (+/-)		423.214	(62.758)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>		<b>17.636.185</b>	<b>28.559.599</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		-	91.211.131
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		2.527.500	74.872
- attività finanziarie disponibili per la vendita		50.977	(36.197.147)
- crediti verso banche: a vista		1.027.763	(13.217.814)
- crediti verso banche: altri crediti		(949.412)	1.314.610
- crediti verso clientela		9.233.523	(18.650.200)
- altre attività		5.745.834	4.024.147
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>		<b>(22.440.962)</b>	<b>(35.544.341)</b>
- debiti verso banche: a vista		-	9.231
- debiti verso banche: altri debiti		60.639.194	(48.321.707)
- debiti verso clientela		9.920.017	2.259.001
- titoli in circolazione		(74.438.706)	-
- passività finanziarie di negoziazione		-	(409.855)
- altre passività		(18.561.467)	10.918.989
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>		<b>A (+/-)</b>	<b>2.504.568</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>			
<b>1. Liquidità generata da</b>		<b>-</b>	<b>550.000</b>
- vendite di attività materiali			550.000
<b>2. Liquidità assorbita da</b>		<b>(437.033)</b>	<b>(295.891)</b>
- acquisti di attività materiali		(290.577)	(143.431)
- acquisti di attività immateriali		(146.456)	(152.460)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>		<b>B (+/-)</b>	<b>254.109</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISITA</b>			
- distribuzione dividendi e altre finalità		(2.067.200)	(1.640.618)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>		<b>C (+/-)</b>	<b>(1.640.618)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>		<b>D=A+/-B+/-C</b>	<b>335</b>
<b>RICONCILIAZIONE</b>			
<i>Voci di Bilancio</i>			
- Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio (E)		859	1.916
- <b>Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio (D)</b>		<b>335</b>	<b>(1.057)</b>
- Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio (G=E+/-D+/-F)		1.194	859

**Legenda:**

(+) generata

(-) assorbita

**NOTA INTEGRATIVA**

**Parte A - Politiche contabili**

**Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale**

**Parte C - Informazioni sul conto economico**

**Parte D - Informativa di settore**

**Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura**

**Parte F - Informazioni sul patrimonio**

**Parte H - Operazioni con parti correlate**

**PARTE A - POLITICHE CONTABILI**

## **A.1 - PARTE GENERALE**

### **Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali**

Il presente bilancio è redatto secondo gli *International Financial Reporting Standards* e gli *International Accounting Standards* (nel seguito “lfrs”, “las”, o principi contabili internazionali) emanati dall’*International Accounting Standards Board (IASB)* adottati dall’Unione Europea in base a quanto previsto dal Regolamento Comunitario n. 1606/2002, la cui piena applicazione è stata recepita dal legislatore nazionale con il *D.Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005*.

### **Sezione 2 - Principi generali di redazione**

Il bilancio è costituito da: stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni delle poste di patrimonio netto, rendiconto finanziario e nota integrativa.

Il bilancio è corredato dalla relazione degli Amministratori sull’andamento della gestione e sulla situazione della società.

La forma di rappresentazione del presente bilancio è resa sulla base della *Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005* e relative disposizioni transitorie.

Coerentemente, i dati e le informazioni necessarie per la redazione del bilancio annuale consolidato vengono forniti alla Capogruppo secondo i nuovi principi contabili internazionali.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico espongono, unitamente al rendiconto finanziario ed al prospetto delle variazioni del patrimonio netto, valori espressi in unità di euro, senza cifre decimali, mentre le tabelle riportate nella nota integrativa sono redatte in migliaia di euro.

Il rendiconto finanziario è redatto secondo il metodo indiretto.

### **Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

Non si sono verificati fatti di rilievo successivamente alla chiusura dell’esercizio.

### **Sezione 4 - Altri aspetti**

Il bilancio è stato sottoposto a revisione contabile da parte della società Reconta Ernst & Young.



## **A.2 - PARTE RELATIVA AI PRINCIPALI AGGREGATI DI BILANCIO**

### **2 – Attività finanziarie disponibili per la vendita**

#### *Criteri di iscrizione*

Tali poste sono rilevate contabilmente solo se la banca diviene parte nelle clausole contrattuali dello strumento finanziario.

L'iscrizione iniziale di un'attività in tale portafoglio può avvenire per acquisto o per riclassifica dal portafoglio "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza" o da quelli dei "Crediti verso banche e verso clientela" (*Loans and Receivable*).

La rilevazione iniziale avviene al fair value, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato, comprensivo degli oneri e proventi accessori attribuibili alla transazione.

#### *Criteri di classificazione*

La voce "Attività finanziarie disponibili per la vendita" è una categoria residuale – avente natura di immobilizzazione finanziaria - per la esposizione delle attività finanziarie, diverse dai derivati; sono incluse le attività finanziarie che non siano state classificate nelle voci di stato patrimoniale attivo: "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"; "Attività finanziarie valutate al fair value"; "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza"; "Crediti verso banche"; "Crediti verso clientela". Sono compresi titoli azionari non quotati con finalità partecipativa, e quindi con scarsa movimentazione, e specifici titoli obbligazionari, individuati caso per caso in relazione alle finalità con cui vengono acquisiti/detenuti.

La voce in oggetto comprende anche le partecipazioni detenute in enti e società sulle quali non viene esercitata né influenza notevole, né dominante e, quindi, diverse da quelle di collegamento o controllo.

#### *Criteri di valutazione delle componenti reddituali*

Tali strumenti sono valutati al fair value.

La determinazione del fair value è basata su prezzi ufficiali rilevati alla data di bilancio, se gli strumenti finanziari sono quotati in mercati attivi, ovvero, se non quotati, il fair value è determinato facendo ricorso a tecniche di valutazione e a dati di mercato di strumenti similari.

Per i titoli di capitale, se il fair value ottenuto da valutazione tecniche non è attendibilmente determinabile, gli strumenti finanziari sono valutati al costo e rettificati in presenza di perdite durevoli per riduzione di valore.

#### *Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

Le variazioni di fair value di tale tipologia di attività finanziaria sono iscritte in una apposita riserva di patrimonio netto.

In presenza di perdite permanenti di valore o in caso di vendita, gli utili e le perdite riconosciuti fino a quel momento nel patrimonio netto sono riversate a conto economico.

Se, a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della perdita per riduzione di valore su uno strumento di debito, il fair value aumenta, la ripresa di valore viene registrata a conto economico. Le riprese di valore su strumenti di capitale non sono registrate a conto economico.

Oltre che per la rilevazione di una perdita per riduzione di valore, gli utili o perdite cumulati nella riserva di patrimonio netto vengono, come sopra indicato, registrati a conto economico al momento della dismissione dell'attività.

Gli interessi, calcolati utilizzando il metodo dell'interesse effettivo, sulla base del criterio del costo ammortizzato, vengono rilevati a conto economico.

Il costo ammortizzato di un'attività finanziaria è pari al valore di iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dell'ammortamento complessivo sulla base del tasso di interesse effettivo (ossia il tasso che uguaglia il valore attuale dei flussi finanziari futuri al valore di iscrizione iniziale) e delle eventuali riduzioni di valore.

I dividendi su uno strumento rappresentativo di capitale disponibile per la vendita sono rilevati a conto economico quando sorge il diritto a riceverne il pagamento.

#### *Criteri di cancellazione*

Gli strumenti finanziari in oggetto sono contabilmente stornati solo se il diritto a ricevere i flussi di cassa generati da tali attività è estinto, oppure, nel caso in cui tali attività vengono trasferite, compresi i rischi e benefici ad esse collegati, e la banca non ne abbia mantenuto il controllo (*continuing involvement*).

### **3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza**

#### *Criteri di iscrizione*

Tali poste sono rilevate contabilmente solo se la banca diviene parte nelle clausole contrattuali dello strumento finanziario. L'iscrizione iniziale di un'attività finanziaria nella categoria in oggetto può avvenire per designazione iniziale all'atto dell'acquisto o per riclassifica dal portafoglio "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

La rilevazione iniziale avviene al fair value, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato, comprensivo degli oneri e proventi accessori attribuibili alla transazione.

Tali attività sono contabilizzate secondo il criterio del costo ammortizzato.

#### *Criteri di classificazione*

Sono incluse nella presente voce le attività finanziarie diverse da derivati, che presentano pagamenti contrattuali fissi o determinabili e scadenza fissa, per le quali vi è l'effettiva intenzione e capacità di detenere l'attività fino a scadenza, che non siano state ricomprese nelle nuove voci di Stato patrimoniale: "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"; "Attività finanziarie valutate al *fair value*"; "Attività finanziarie disponibili per la vendita"; "Crediti verso banche"; "Crediti verso clientela".

#### *Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali*

Nel caso di esistenza di evidenze obiettive di perdite durevoli di valore (*impairment*), ossia se il valore contabile risulta superiore al valore di realizzo, il valore contabile è ridotto per l'ammontare della perdita con effetto a conto economico. Gli interessi, calcolati utilizzando il metodo dell'interesse effettivo, vengono rilevati al conto economico.

#### *Criteri di cancellazione*

Gli strumenti finanziari in oggetto sono contabilmente stornati solo se il diritto a ricevere i flussi di cassa generati da tali attività è estinto, oppure, nel caso in cui tali attività vengono trasferite, compresi i rischi e benefici ad esse collegati, e la banca non ne abbia mantenuto il controllo (*continuing involvement*).

## **4 – Crediti**

#### *Criteri di iscrizione*

Tali poste sono rilevate contabilmente solo se la banca diviene parte nelle clausole contrattuali dello strumento finanziario.

Il valore iniziale è pari all'ammontare erogato, comprensivo degli oneri e dei ricavi accessori direttamente riconducibili alla transazione e quantificabili alla data di iscrizione, anche se liquidati successivamente.

Il valore iniziale non comprende i costi che sono oggetto di rimborso da parte del debitore né quote di costi interni di carattere amministrativo.

I crediti sono iscritti al costo ammortizzato. I crediti oggetto di copertura specifica del fair value sono iscritti al costo ammortizzato modificato per il fair value del rischio coperto.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai crediti con scadenza inferiore al breve termine, alle forme tecniche prive di una scadenza definita, per i quali l'effetto dell'applicazione di tale criterio non è ritenuto significativo. Tali rapporti sono valutati al costo.

#### *Criteria di classificazione*

Tale voce include i crediti verso clientela e verso banche. Le voci “Crediti verso clientela” e “Crediti verso banche” comprendono i crediti che presentano pagamenti fissi e determinabili non quotati in mercati attivi, ad eccezione di quelli eventualmente classificati nelle nuove voci di Stato Patrimoniale: “Attività finanziarie detenute per la negoziazione”; “Attività finanziarie valutate al *fair value*”; “Attività finanziarie disponibili per la vendita”.

Nell'ambito di tale comparto, i titoli ricevuti per effetto di un'operazione che contrattualmente prevede la successiva vendita e i titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente prevede il riacquisto pronti contro termine, non vengono registrati o stornati dal bilancio. Di conseguenza nel caso di titolo acquistato con accordo di rivendita, l'importo pagato viene registrato in bilancio come credito verso clienti o banche; nel caso, invece, di titolo ceduto con accordo di riacquisto la passività viene registrata nei depositi verso banche o verso clientela o nelle altre passività.

Il differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine di tali operazioni è iscritto per competenza nelle voci di conto economico relative agli interessi.

#### *Criteria di valutazione*

I crediti sono valutati secondo il presumibile realizzo in base ai criteri di attualizzazione prescritti dal principio contabile internazionale n. 39.

Il portafoglio crediti è periodicamente sottoposto a valutazione al fine di determinare eventuali perdite durevoli di valore (*impairment* dei crediti). Sono considerati *non performing* i crediti per i quali esistono elementi analitici di perdita di valore; essa è rilevata contabilmente se si è in presenza di una obiettiva evidenza di perdita di valore, in relazione ad uno o più eventi (*loss events*) successivi alla prima rilevazione del credito, se tali eventi incidono sulla determinazione dei flussi di cassa stimati e tali flussi di cassa possono essere stimati attendibilmente.

Con riferimento ai crediti che presentano una obiettiva evidenza di perdita durevole di valore, viene effettuata una valutazione analitica; si considerano in tale categoria gli incagli e le sofferenze. L'importo della perdita è ottenuto come differenza fra il valore d'iscrizione dell'attività e il valore attuale dei previsti flussi di cassa, con esclusione dell'ammontare delle future perdite non ancora manifestatesi, scontati al tasso di interesse originario effettivo dell'attività finanziaria.

L'importo della perdita è rilevato a conto economico. Ai fini della valutazione analitica, si considerano, pertanto, le seguenti variabili:

- massimo recuperabile, corrispondente alla migliore stima producibile dei flussi di cassa attesi dal credito e dagli interessi corrispettivi; si considerano anche, ove l'incasso si ritenga probabile, gli interessi di mora e il valore di realizzo delle garanzie al netto delle spese per il recupero;
- tempi di recupero, stimati sulla base di scadenze contrattuali ove presenti e sulla base di stime

ragionevoli in assenza di accordi contrattuali;

- tasso di attualizzazione, identificabile con il tasso di interesse effettivo originario; per i crediti *non performing* in essere alla data di transizione è stato assunto il tasso vigente al momento di passaggio a sofferenza, ovvero, per gli incagli, vigente alla data di transizione.

I crediti senza obiettive evidenze di perdita di valore o per i quali, a seguito di valutazione analitica, non è stata determinata una previsione di perdita, anche per effetto dell'attualizzazione delle previsioni di recupero, sono assoggettati a valutazione collettiva; tali crediti sono rappresentati dai crediti in bonis, i ristrutturati e i *past due*. Tale valutazione è determinata mediante la creazione di gruppi di posizioni con un profilo di rischio omogeneo e sulla base dell'andamento statistico delle perdite riferibili a ciascun gruppo attraverso un modello alimentato dai tassi di decadimento di sistema rilevati dalla Banca d'Italia per i periodi temporali antecedenti a quello di riferimento.

#### *Criteri di cancellazione*

I crediti sono contabilmente stornati solo se il diritto a ricevere i flussi di cassa generati da tali attività è estinto, oppure, nel caso in cui tali attività vengono trasferite, compresi i rischi e benefici ad esse collegati, e la banca non ne abbia mantenuto il controllo (*continuing involvement*).

#### *Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

L'ammortamento della differenza tra il valore di iscrizione e il valore rimborsabile alla scadenza (criterio del costo ammortizzato) è contabilizzato al conto economico tra gli interessi (calcolati secondo il metodo del tasso di interesse effettivo).

Gli utili e le perdite successivi ad una precedente riduzione di valore sono rilevati a conto economico nel momento in cui i crediti sono cancellati totalmente o parzialmente.

La perdita per riduzione di valore, come definita nel precedente paragrafo relativo alla valutazione dei crediti, viene rilevata a conto economico.

Se, a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della perdita per riduzione di valore, vengono meno i motivi che avevano comportato la perdita, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico. Le riprese di valore sono tali da non determinare un valore contabile superiore al valore di costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto se la perdita per riduzione di valore non fosse mai stata rilevata.

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, corrispondenti agli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo precedentemente utilizzato per calcolare le perdite per riduzione di valore, vengono contabilizzati tra le Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento.

## **5 – Attività finanziarie valutate al fair value**

### *Criteri di iscrizione*

Tali poste sono rilevate contabilmente solo se la banca diviene parte nelle clausole contrattuali dello strumento finanziario.

Gli strumenti finanziari compresi in questo portafoglio all'atto della prima rilevazione sono misurati al fair value (che è normalmente il prezzo pagato all'acquisto) senza includere i costi di transazione direttamente attribuibili.

### *Criteri di classificazione*

La voce "Attività finanziarie valutate al fair value" comprende le attività finanziarie che, indipendentemente dalla loro forma tecnica, sono state designate fin dalla loro rilevazione iniziale (fair value option) per la valutazione al fair value. Tale comparto è costituito da titoli corporate a fronte dei quali sono stati stipulati contratti derivati di copertura.

### *Criteri di valutazione*

Tali poste sono valutate al *fair value*, come sopra definito, con iscrizione delle relative variazioni a conto economico.

### *Criteri di cancellazione*

Le poste in oggetto sono contabilmente stornate solo se il diritto a ricevere i flussi di cassa generati da tali attività è estinto, oppure, nel caso in cui tali attività vengono trasferite, compresi i rischi e benefici ad esse collegati, e la banca non ne abbia mantenuto il controllo (*continuing involvement*).

### *Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

Tutti gli effetti derivanti dalla valutazione vengono ricondotti al conto economico; gli interessi vengono imputati al conto economico per competenza secondo il metodo del tasso effettivo.

## **6 – Operazioni di copertura**

### *Criteri di iscrizione*

I contratti derivati sono rilevati in bilancio tra le attività e le passività alla data in cui sorge l'impegno (*trade date*).

Il valore a cui il derivato deve essere inizialmente rilevato è il *fair value* nel quale non devono essere inclusi i costi di transazione direttamente attribuibili all'operazione. Eventuali costi di transazione andranno sempre imputati a conto economico.

#### *Criteria di classificazione*

I contratti derivati con finalità di copertura sono utilizzati per proteggersi dal rischio di tasso d'interesse che impatta sul *fair value* e dal rischio di cambio sui flussi finanziari (*cash flow*) di attività e passività esistenti.

Se aventi finalità di *trading*, o di copertura inefficace, i derivati sono classificati tra le attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione.

Una relazione di copertura è efficace se all'inizio e durante tutta la sua vita le variazioni del *fair value* o dei flussi di cassa dello strumento coperto siano compensate dalle variazioni del *fair value* o dei flussi di cassa dello strumento derivato di copertura.

#### *Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

La valutazione successiva dei contratti derivati sia con finalità di trading che con finalità di copertura è al *fair value*.

Nel caso di copertura di *fair value*, che si configura qualora il derivato copra un'attività o una passività a tasso fisso, le variazioni di *fair value*, sia del derivato che dello strumento coperto sottostante vengono contabilizzate a conto economico. La copertura di flussi finanziari, che si configura qualora il derivato copra un'attività o una passività a tasso variabile, prevede l'appostazione delle variazioni di valore del derivato a patrimonio netto per la parte efficace e a conto economico per quella inefficace. La copertura di attività o passività in valuta sono contabilizzate in modo simile alle coperture dei flussi finanziari.

#### *Criteria di cancellazione*

Le poste in oggetto sono contabilmente stornate solo se il diritto a ricevere i flussi di cassa generati da tali attività è estinto, oppure, nel caso in cui tali attività vengono trasferite, compresi i rischi e benefici ad esse collegati, e la banca non ne abbia mantenuto il controllo (*continuing involvement*).

## **7 – Partecipazioni**

Ai fini della classificazione delle partecipazioni, si applicano le indicazioni degli IAS 27, 28, 31 e del SIC 12, avendo riguardo ai soli elementi (percentuale di possesso, diritti di voto effettivi e potenziali, situazioni di fatto di influenza significativa, ecc.) che sussistono a livello di bilancio individuale.

Le partecipazioni possedute sono tutte relative ad enti e società sulle quali non viene esercitata né influenza notevole, né dominante e, quindi, diverse da quelle di collegamento o controllo.

Tali partecipazioni, pertanto, seguono il trattamento dello IAS 39 e sono state classificate, come evidenziato al precedente punto 2, coerentemente ai criteri uniformi di Gruppo, nella voce "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

## **8 – Attività materiali**

### *Criteri di iscrizione*

Gli immobili, i mobili, gli impianti e i macchinari sono iscritti come attività quando è possibile determinare ragionevolmente il costo del bene ed esiste la probabilità di futuri benefici economici per la banca.

In sede di prima applicazione, è stato adottato il *fair value* degli immobili al 1° gennaio 2004 quale sostituto del costo (*deemed cost*).

A regime, per gli immobili sia ad uso investimento sia ad uso strumentale si è adottato il criterio del costo.

### *Criteri di classificazione*

Tra le attività immobilizzate ad “uso funzionale” rientrano gli immobili, i mobili, gli impianti e i macchinari detenuti dalla banca per l'utilizzo nello svolgimento della propria attività, per scopi amministrativi ed in quanto destinati ad essere utilizzati per più esercizi.

Le immobilizzazioni a “scopo d'investimento”, costituite da terreni, sono rappresentate da attività materiali non detenute per i suddetti scopi.

### *Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

Per le immobilizzazioni materiali è previsto l'ammortamento del valore proporzionalmente alla vita utile del cespite la cui stima è riflessa dai coefficienti tabellari applicati; la quota di ammortamento nell'anno di acquisto è determinata proporzionalmente al periodo di utilizzo del bene. Le quote di ammortamento, come sopra determinate, vengono rilevate al conto economico.

Nella valutazione si tiene conto della presenza di eventuali segnali di perdita durevole di valore (*impairment*); l'eventuale differenza negativa fra il valore contabile ed il valore recuperabile viene rilevato al conto economico.

Se i motivi che avevano comportato una rettifica di valore vengono meno, si registra a conto economico una ripresa di valore; a seguito delle riprese di valore il valore contabile non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite per riduzione di valore.

### *Criteri di cancellazione*

Le attività materiali sono contabilmente eliminate al momento della vendita o quando non più in uso in maniera permanente e si ritiene che non si otterranno benefici dalla vendita.



## **9 – Attività immateriali**

### *Criteri di iscrizione*

Le attività immateriali sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti.

Le attività immateriali sono rilevate solamente se è probabile che i relativi futuri benefici economici vadano a favore della banca, il costo del bene può essere ragionevolmente determinato, e se tali attività siano identificabili.

### *Criteri di classificazione*

Le immobilizzazioni immateriali della banca, rappresentate da software, sono classificate tra le “altre attività valutate al costo”.

### *Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

Analogamente alle immobilizzazioni materiali è previsto l’ammortamento del valore proporzionalmente alla vita utile del bene la cui stima è riflessa dai coefficienti tabellari applicati; la quota di ammortamento nell’anno di acquisto è determinata proporzionalmente al periodo di utilizzo del bene.

Nella valutazione si tiene conto della presenza di eventuali segnali di perdita durevole di valore (*impairment*). I criteri di rilevazione delle componenti reddituali sono analoghi a quelli applicati per le attività materiali.

### *Criteri di cancellazione*

Le attività immateriali possono essere stornate contabilmente alla dismissione o quando nessun beneficio economico futuro è atteso per il suo utilizzo o dismissione.

## **10 – Attività non correnti in via di dismissione**

Non esiste la fattispecie.

## **11 – Fiscalità corrente e differita**

Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base del reddito imponibile di periodo. I debiti e i crediti tributari per imposte correnti sono rilevati al valore che si prevede di pagare/recuperare alle/dalle autorità fiscali applicando le aliquote e la normativa fiscale vigenti. Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività iscritte in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali.

L’iscrizione di attività per imposte anticipate è effettuata quando il loro recupero è probabile. Le attività per

imposte anticipate e le passività per imposte differite sono classificate tra le attività e le passività non correnti. Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto. Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base del risultato fiscale di periodo.

## **12 – Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi e oneri riguardano costi e oneri di natura determinata e di esistenza certa o probabile che alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati nell'ammontare o nella data di sopravvenienza. Gli accantonamenti sono rilevati quando:

- è probabile l'esistenza di un'obbligazione attuale, legale o implicita, derivante da un evento passato;
- è probabile che l'adempimento dell'obbligazione sia oneroso;
- l'ammontare dell'obbligazione può essere stimato attendibilmente.

Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare che l'impresa razionalmente pagherebbe per estinguere l'obbligazione, ovvero per trasferirla a terzi alla data di chiusura del periodo. Quando l'effetto finanziario del tempo è significativo e le date di pagamento delle obbligazioni sono attendibilmente stimabili, l'accantonamento è oggetto di attualizzazione.

L'effetto del passare del tempo e quello relativo alla variazione dei tassi di interesse sono esposti a conto economico tra gli accantonamenti netti del periodo.

## **13 – Debiti e titoli in circolazione**

### *Criteri di iscrizione*

La rilevazione iniziale delle passività che rientrano in questa categoria è effettuata al corrispettivo incassato comprensivo di eventuali costi di transazione direttamente imputabili all'operazione.

### *Criteri di classificazione*

Le passività finanziarie della banca, tutte non detenute con finalità di negoziazione nel breve periodo comprendono i "Debiti verso banche", i "Debiti verso clientela", i "Titoli in circolazione".

### *Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

Le passività finanziarie della banca sono iscritte al costo ammortizzato.

I titoli in circolazione oggetto di copertura specifica del *fair value* sono iscritti al costo ammortizzato modificato per il *fair value* del rischio coperto. Gli interessi, calcolati secondo il metodo dell'interesse effettivo, nonché le variazioni di *fair value*, sono iscritti al conto economico.

### *Criteria di cancellazione*

Le passività finanziarie possono essere stornate contabilmente solamente all'estinzione.

### **14 – Passività finanziarie di negoziazione**

Non esiste la fattispecie.

### **15 – Passività finanziarie valutate al *fair value***

Non esiste la fattispecie.

### **16 – Operazioni in valuta**

Le attività e passività denominate in valuta sono esposte in bilancio al valore di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio.

L'effetto di tale valutazione viene imputato al conto economico.

Tale criterio è stato adottato anche per i prestiti per i quali il rischio di cambio è a carico dello Stato. Le differenze così generate sono compensate in apposita voce dell'attivo fra le altre attività.

La copertura del rischio cambio sono contabilizzate, come sopra detto, secondo quando previsto per le coperture dei flussi finanziari.

### **17 – Altre informazioni**

#### *Trattamento di fine rapporto del personale*

Il TFR è iscritto in bilancio ai sensi dello IAS 19 e, pertanto, è oggetto di calcolo attuariale che tiene conto dei futuri sviluppi, oltre che del rapporto di lavoro (es. variazioni retributive, promozioni, licenziamenti, dimissioni, ecc.) anche delle dinamiche di mercato (es. tassi d'interesse, inflazione, ecc.) e di eventi aleatori (morte, invalidità, ecc.).

I flussi futuri di TFR sono attualizzati alla data di riferimento in base al "Metodo della proiezione unitaria del credito". Gli utili e le perdite attuariali sono rilevati in base al "metodo del corridoio", limitatamente alla parte di utili e perdite attuariali non rilevati al termine del precedente esercizio che eccede il maggiore tra il 10 per cento del valore attuale dei benefici generati dal piano. Tale eccedenza è iscritta sulla base della vita lavorativa media attesa dei partecipanti allo stesso piano.

La passività iscritta in bilancio è rappresentativa del valore attuale dell'obbligazione, incrementata di eventuali utili attuariali non contabilizzati e diminuita di eventuali perdite attuariali non contabilizzate.

*Altre attività e altre passività*

Tali voci comprendono le attività e le passività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo e del passivo dello stato patrimoniale. In particolare, tali poste di bilancio accolgono i ratei e risconti attivi e passivi diversi da quelli che vanno capitalizzati sulle relative attività e passività finanziarie.

**Parte B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

**Attivo**

**Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10**

*1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione*

Voci/Valori	31/12/2006	31/12/2005
a) Cassa	1	1
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	-	-
<b>Totale</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

**Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - Voce 30**
*3.1 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica*

Voci/Valori	31/12/2006		31/12/2005	
	Quotati	Non Quotati	Quotati	Non Quotati
1. Titoli di debito	-	-	2.527	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	2.527	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-
4.1 Strutturati	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>2.527</b>	-
<b>Costo</b>	-	-	<b>2.510</b>	-

## 3.2 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	31/12/2006		31/12/2005	
	Quotati	Non Quotati	Quotati	Non Quotati
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-	2.527	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri emittenti	-	-	2.527	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-	-	-
a) Banche	-	-	-	-
b) Altri emittenti	-	-	-	-
- imprese di assicurazione	-	-	-	-
- società finanziarie	-	-	-	-
- imprese non finanziarie	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	-	-	-	-
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
<b>5. Attività deteriorate</b>	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
<b>6. Attività cedute non cancellate</b>	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>2.527</b>	-



3.3 Attività finanziarie valutate al fair value diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate:  
 variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.527</b>				<b>2.527</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	-	-
B1. Acquisti	-	-	-	-	-
B2. Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-
B3. Altre variazioni	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>(2.527)</b>	-	-	-	<b>(2.527)</b>
C1. Vendite		-	-	-	-
C2. Rimborsi	(2.500)	-	-	-	(2.500)
C3. Variazioni negative di fair value	-	-	-	-	-
C4. Altre variazioni	(27)	-	-	-	(27)
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	-	-	-	-

**Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita – Voce 40**
*4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica*

Voci/Valori	31/12/2006		31/12/2005	
	Quotati	Non Quotati	Quotati	Non Quotati
1. Titoli di debito	10.103	-	20.134	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	10.103	-	20.134	-
2. Titoli di capitale	-	102	-	102
2.1 Valutati al fair value	-	-	-	-
2.2 Valutati al costo	-	102	-	102
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate	30.292	-	20.168	-
<b>Totale</b>	<b>40.395</b>	<b>102</b>	<b>40.302</b>	<b>102</b>

## 4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	31/12/2006		31/12/2005	
	Quotati	Non Quotati	Quotati	Non Quotati
<b>1. Titoli di debito</b>	10.103	-	20.134	-
a) Governi e Banche Centrali	10.103	-	20.134	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri emittenti	-	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	102	-	102
a) Banche	-	-	-	-
b) Altri emittenti:	-	102	-	102
- imprese di assicurazione	-	-	-	-
- società finanziarie	-	-	-	-
- imprese non finanziarie	-	102	-	102
- altri	-	-	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	-	-	-	-
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
<b>5. Attività deteriorate</b>	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
<b>6. Attività cedute non cancellate</b>	30.292	-	20.168	-
a) Governi e Banche Centrali	30.292	-	20.168	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>40.395</b>	<b>102</b>	<b>40.302</b>	<b>102</b>

4.5 Attività finanziarie disponibili per la vendita diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate:  
 variazioni annue

Voci/Valori	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>20.134</b>	<b>102</b>	-	-	<b>20.236</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>104</b>	-	-	-	<b>104</b>
B1. Acquisti	-	-	-	-	-
B2. Variazioni positive di FV	20	-	-	-	20
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
B5. Altre variazioni	84	-	-	-	84
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>(10.135)</b>	-	-	-	<b>(10.135)</b>
C1. Vendite	-	-	-	-	-
C2. Rimborsi	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di FV	-	-	-	-	-
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	(10.135)	-	-	-	(10.135)
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>10.103</b>	<b>102</b>	-	-	<b>10.205</b>

**Sezione 5 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza – Voce 50**
*5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica*

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006		31/12/2005	
	Valore Bilancio	Fair value	Valore Bilancio	Fair value
1. Titoli di debito	2.847	2.863	2.413	2.506
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-
1.2 Altri titoli	2.847	2.863	2.413	2.506
2. Finanziamenti	-	-	-	-
3. Attività deteriorate	-	-	-	-
4. Attività cedute e non cancellate	12.267	12.336	12.701	13.193
<b>Totale</b>	<b>15.114</b>	<b>15.199</b>	<b>15.114</b>	<b>15.699</b>

*5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti*

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>2.847</b>	<b>2.413</b>
a) Governi e Banche Centrali	2.847	2.413
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	-	-
<b>2. Finanziamenti</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>3. Attività deteriorate</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>4. Attività cedute non cancellate</b>	<b>12.267</b>	<b>12.701</b>
a) Governi e Banche Centrali	12.267	12.701
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>Totale</b>	<b>15.114</b>	<b>15.114</b>

5.4 Attività detenute sino alla scadenza diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate:  
 variazioni annue

Voci/Valori	Titoli di debito	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.413</b>	-	<b>2.413</b>
<b>B. Aumenti</b>	434	-	434
B1. Acquisti	-	-	-
B2. Riprese di valore	-	-	-
B3. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-
B4. Altre variazioni	434	-	434
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-
C1. Vendite	-	-	-
C2. Rimborsi	-	-	-
C3. Rettifiche di valore	-	-	-
C4. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-
C5. Altre variazioni	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>2.847</b>	-	<b>2.847</b>

**Sezione 6 – Crediti verso banche – Voce 60**
*6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica*

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>2.562</b>	<b>1.224</b>
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	2.562	1.224
3. Pronti contro termine attivi	-	-
4. Altri	-	-
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>44.420</b>	<b>45.832</b>
1. Conti correnti e depositi liberi	37.833	38.861
2. Depositi vincolati	6.587	6.848
3. Altri finanziamenti:	-	123
3.1 Pronti contro termine attivi	-	-
3.2 Locazione finanziaria	-	-
3.3 Altri	-	123
4. Titoli di debito	-	-
4.1 Strutturati	-	-
4.2 Altri titoli di debito	-	-
5. Attività deteriorate	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>46.982</b>	<b>47.056</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>46.982</b>	<b>47.054</b>



**Sezione 7 – Crediti verso clientela – Voce 70**
*7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica*

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1. Conti correnti	2	5
2. Pronti contro termine attivi	-	-
3. Mutui	413.638	423.839
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	-	-
5. Locazione finanziaria	-	-
6. Factoring	-	-
7. Altre operazioni	12.898	13.719
8. Titoli di debito	-	-
8.1 Titoli strutturati	-	-
8.2 Altri titoli di debito	-	-
9. Attività deteriorate	46.507	46.245
10. Attività cedute non cancellate	-	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>473.045</b>	<b>483.808</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>489.219</b>	<b>502.739</b>

## 7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-
a) Governi	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Altri emittenti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>2. Finanziamenti verso</b>	<b>426.538</b>	<b>437.563</b>
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	5
c) Altri soggetti	426.538	437.558
- imprese non finanziarie	374.672	358.812
- imprese finanziarie	36.557	73.751
- assicurazioni	-	-
- altri	15.309	4.995
<b>3. Attività deteriorate</b>	<b>46.507</b>	<b>46.245</b>
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	46.507	46.245
- imprese non finanziarie	42.260	45.294
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	4.247	951
<b>4. Attività cedute non cancellate</b>	-	-
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>Totale</b>	<b>473.045</b>	<b>483.808</b>

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1. Crediti oggetto di copertura specifica del <i>fair value</i> :	22.270	24.241
a) rischio di tasso di interesse	22.270	24.241
b) rischio di cambio	-	-
c) rischio di credito	-	-
d) più rischi	-	-
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	1.514	105
a) tasso di interesse	-	-
b) tasso di cambio	1.514	105
c) altro	-	-
<b>Totale</b>	<b>23.784</b>	<b>24.346</b>

**Sezione 8 - Derivati di copertura – Voce 80**
*8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti*

Tipologie derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale
<b>A) Quotati</b>						
<b>1) Derivati finanziari:</b>	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
<b>2) Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B) Non Quotati</b>						
<b>1) Derivati finanziari:</b>	1.734	20	-	-	-	1.754
Con scambio di capitale	-	20	-	-	-	20
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri	-	20	-	-	-	20
Senza scambio di capitale	1.734	-	-	-	-	1.734
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri	1.734	-	-	-	-	1.734
<b>2) Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>1.734</b>	<b>20</b>	-	-	-	<b>1.754</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2006</b>	<b>1.734</b>	<b>20</b>	-	-	-	<b>1.754</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2005</b>	<b>33.421</b>	<b>1</b>	-	-	-	<b>33.422</b>

## 8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value						Flussi Finanziari	
	Specifica					Generica	Specifica	Generica
	Rischio di tasso	Rischio di cambio	Rischio di credito	Rischio di prezzo	Più rischi			
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti	702	-	-	-	-	-	20	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>702</b>	-	-	-	-	-	<b>20</b>	-
1. Passività finanziarie	1.032	-	-	-	-	-	-	-
2. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale passività</b>	<b>1.032</b>	-	-	-	-	-	-	-

**Sezione 11 - Attività materiali – Voce 110**
*11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo*

Attività/Valori	31/12/2006	31/12/2005
<b>A. Attività ad uso funzionale</b>		
<b>1.1 di proprietà</b>	10.642	10.798
a) terreni	-	-
b) fabbricati	10.189	10.481
c) mobili	5	6
d) impianti elettronici	7	10
e) altre	441	301
<b>1.2 acquisite in locazione finanziaria</b>	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
<b>Totale A</b>	<b>10.642</b>	<b>10.798</b>
<b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b>		
<b>2.1 di proprietà</b>	526	526
a) terreni	526	526
b) fabbricati	-	-
<b>2.2 acquisite in locazione finanziaria</b>	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
<b>Totale B</b>	<b>526</b>	<b>526</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>11.168</b>	<b>11.324</b>

## 11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	-	<b>14.698</b>	<b>703</b>	<b>194</b>	<b>2.726</b>	<b>18.321</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(4.217)	(697)	(184)	(2.425)	(7.523)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	<b>10.481</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>301</b>	<b>10.798</b>
<b>B. Aumenti:</b>	-	<b>43</b>	-	<b>1</b>	<b>247</b>	<b>291</b>
B.1 Acquisti	-	43	-	1	247	291
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni:</b>	-	<b>(335)</b>	<b>(1)</b>	<b>(4)</b>	<b>(107)</b>	<b>(447)</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	(335)	(1)	(4)	(107)	(447)
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	<b>10.189</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>441</b>	<b>10.642</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	4.552	698	188	2.532	7.970
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	-	<b>14.741</b>	<b>703</b>	<b>195</b>	<b>2.973</b>	<b>18.612</b>
E. Valutazione al costo	-	<b>10.189</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>441</b>	<b>10.642</b>

## 11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	<b>Totale</b>	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>526</b>	-
<b>B. Aumenti:</b>	-	-
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive nette di <i>fair value</i>	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni:</b>	-	-
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	-
C.3 Variazioni negative nette di <i>fair value</i>	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>526</b>	-
E. Valutazione al <i>fair value</i>	526	-



**Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120**
*12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività*

Attività/Valori	31/12/2006		31/12/2005	
	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata
A.1 Avviamento	-	-	-	-
A.2 Altre attività immateriali	235	-	183	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	235	-	183	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	235	-	183	-
A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> :	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>235</b>	<b>-</b>	<b>183</b>	<b>-</b>

Si riportano di seguito in tabella le informazioni di cui allo las 38, paragrafi 118, lettera a), 122, lettera a), b).

	Software in uso	Software in corso di attivazione	Altre	Totale
Software con ammortamento 20%	<b>67</b>	-	-	<b>67</b>
Vita utile a 1 anno	11	-	-	11
Vita utile a 2 anni	2	-	-	2
Vita utile a 3 anni	-	-	-	-
Vita utile a 4 anni	54	-	-	54
Software con altre aliquote ammortamento	<b>168</b>	-	-	<b>168</b>
Vita utile a 1 anno	2	-	-	2
Vita utile a 2 anni	38	-	-	38
Vita utile a 3 anni	107	-	-	107
Vita utile a 4 anni	-	-	-	-
Vita utile a 5 anni	21	-	-	21
Vita utile a 6 anni	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>235</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>235</b>

## 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		Lim	Illim	Lim	Illim	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	<b>2.043</b>	-	<b>2.043</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	(1.860)	-	(1.860)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	-	-	<b>183</b>	-	<b>183</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	<b>146</b>	-	<b>146</b>
B.1 Acquisti	-	-	-	146	-	146
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	<b>(94)</b>	-	<b>(94)</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	(94)	-	(94)
- Ammortamenti	-	-	-	(94)	-	(94)
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	-	-	<b>235</b>	-	<b>235</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	(1.954)	-	(1.954)
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	-	-	<b>2.189</b>	-	<b>2.189</b>
F. Valutazione al costo	-	-	-	235	-	235

## **Sezione 13 – Le attività fiscali e le passività fiscali – Voce 130 dell’attivo e voce 80 del passivo**

*13.1 Attività per imposte anticipate: composizione*

*13.2 Passività per imposte differite: composizione*

### Generalità

La voce “attività fiscali”, pari a 3.309, si compone di “attività fiscali correnti” per 661 e di “attività fiscali anticipate” per 2.648 migliaia.

La voce “passività fiscali”, pari a 1.091 migliaia, si compone di “passività fiscali correnti” per 648 migliaia e di “passività fiscali differite” per 443 migliaia.

La determinazione delle suddette voci di attivo e passivo risente, tra l’altro, degli effetti dell’adozione del “consolidato fiscale nazionale” nonché dell’applicazione dei principi contabili Ias/lfrs.

Per il triennio 2004-2006 l’Irfis, infatti, ha optato, in qualità di banca consolidata, per il c.d. “consolidato fiscale nazionale” - introdotto dal D. Lgs. 12 dicembre 2003 n. 344 – unitamente ad altre società controllate in via diretta o indiretta inserite nel perimetro di consolidamento fiscale determinato dalla Capogruppo.

L’adozione del menzionato regime ha comportato alcuni benefici effetti sul carico fiscale del Gruppo e, per quello che riguarda l’Irfis, l’introduzione, in modo organico e per tutta la durata del consolidamento, di un meccanismo di compensazione dei crediti e debiti IRES (Imposta sul reddito delle società) con Capitalia. Per effetto di detta opzione il risultato fiscale relativo all’esercizio concorre alla determinazione dell’utile fiscale consolidato, dando origine alla rilevazione dei relativi oneri nell’ambito della voce “imposte” del conto economico.

### **Attività/Passività fiscali correnti**

Le “attività fiscali correnti” sono riconducibili all’acconto IRAP versato per 661 migliaia.

Le “passività fiscali correnti” sono pari a 648 migliaia e derivano dall’IRAP dell’esercizio.

### **Attività/Passività fiscali anticipate/differite**

Le attività per imposte anticipate sono state iscritte nel presupposto di una ragionevole certezza in ordine alla futura produzione di redditi fiscalmente rilevanti, in misura tale da consentirne il progressivo assorbimento, sulla scorta di specifiche proiezioni reddituali, mentre la rilevazione delle imposte differite viene effettuata in tutti i casi in cui se ne verificano i presupposti.

Nella determinazione della fiscalità differita si è tenuto conto dell’aliquota IRES del 33 per cento e dell’IRAP al 5,25 per cento, applicabile nella regione Sicilia.

Per informazioni di dettaglio circa le “attività fiscali anticipate” si rinvia a quanto esposto ai successivi punti 13.1,13.3 , mentre per le analoghe informazioni relative alle “passività fiscali differite” si rinvia ai successivi punti 13.2 e 13.4.

### **13.1 Attività per imposte anticipate: composizione**

Il saldo al 31.12.2006 delle attività per imposte anticipate, si riferisce essenzialmente:

- per 1.449 migliaia, a rettifiche di valore su crediti deducibili in più esercizi;
- per 254 migliaia, ad oneri pluriennali stornati per effetto las e deducibili in via extracontabile;
- per 132 migliaia, ad adeguamento di fair value di prestiti obbligazionari coperti da derivati;
- per 562 migliaia, ad accantonamenti a fondi rischi ed oneri deducibili nei successivi esercizi;
- per 98 migliaia, ad adeguamento las della componente integrativa (FIP) del TFR.

### **13.2 Passività per imposte differite: composizione**

Il saldo al 31.12.2006 delle passività per imposte differite, si riferisce essenzialmente:

- per 142 migliaia, ad adeguamento di fair value di derivati di copertura;
- per 180 migliaia, ad interessi di mora maturati dal 1/1/2004 e non incassati;
- per 94 migliaia, alla rivalutazione di un terreno eseguita in sede di transizione las, per il quale non è stato effettuato il riallineamento fiscale ex Legge 266/2005.

### 13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

Le principali variazioni delle attività per imposte anticipate rilevate nell'esercizio in contropartita del conto economico, complessivamente diminuite di 2.248 migliaia – di cui 1.978 per IRES e 270 per IRAP, si riferiscono alle svalutazioni dei crediti, agli accantonamenti ai fondi rischi ed oneri ed ai relativi utilizzi, alle variazioni di fair value su prestiti obbligazionari e alla rilevanza extra-contabile degli oneri poliennali stornati in FTA..

	31/12/2006	31/12/2005
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>4.896</b>	<b>1.886</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>184</b>	<b>9.801</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	184	9.801
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	6.038
c) riprese di valore	-	-
d) altre	184	3.763
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>(2.432)</b>	<b>(6.791)</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	(2.432)	(6.791)
a) rigiri	(2.432)	(6.791)
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>2.648</b>	<b>4.896</b>

### 13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

Le principali variazioni delle passività per imposte differite, rilevate nell'esercizio in contropartita del conto economico, complessivamente diminuite di 1.622 migliaia – di cui 1.400 per IRES e 222 per IRAP – derivano essenzialmente da interessi di mora maturati nell'esercizio e non incassati, da variazioni di fair value su derivati di copertura.

	31/12/2006	31/12/2005
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>2.065</b>	<b>3.098</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>56</b>	<b>5.988</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	56	5.988
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	4.095
c) altre	56	1.893
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>(1.678)</b>	<b>(7.021)</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	(1.678)	(7.021)
a) rigiri	(1.678)	(7.021)
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>443</b>	<b>2.065</b>

Con riferimento ai dati del 31/12/2005, la voce 2.1 b) riflette esclusivamente l'effetto della prima applicazione al 1/1/2005 dei Principi Contabili Internazionali Ias/Ifrs.

## 13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	31/12/2006	31/12/2005
<b>1. Esistenze iniziali</b>	-	-
<b>2. Aumenti</b>		<b>103</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	103
c) altre	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	-	<b>(103)</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	-	(103)
a) rigiri	-	(103)
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	-	-

Con riferimento ai dati del 31/12/2005, la voce 2.1 b) riflette esclusivamente l'effetto della prima applicazione al 1/1/2005 dei Principi Contabili Internazionali Ias/lfrs.

**Sezione 15 - Altre attività – Voce 150**
*15.1 Altre attività: composizione*

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Gestioni fondi regionali per compensi da incassare	3.758	3.656
Crediti verso l'erario	1.487	3.006
Crediti v/Capitalia per consolidato fiscale	-	5
Diversi per contributi agevolati c/interessi da incassare	3.567	3.935
Compensi istruttoria pratiche agevolative	2.380	4.979
Contributi da retrocedere	573	294
Crediti per titoli e cedole scaduti	-	615
Ratei e risconti attivi non attribuiti a voce propria	122	134
Diversi	2.161	1.828
<b>Totale</b>	<b>14.048</b>	<b>18.452</b>

Nella voce "Diversi" sono essenzialmente compresi 437 migliaia per contributi spettanti a norma della L.R. 27/91, artt.9,10/a e 10/b, 352 migliaia per spese per recupero crediti su finanziamenti attivati con Fondi Regionali, 1.071 migliaia per effetti scaduti sbf in attesa di accredito, 84 migliaia per spese di istruttoria da incassare.



**Passivo**
**Sezione 1 – Debiti verso banche - Voce 10**
*1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica*

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>	-	-
<b>2. Debiti verso banche</b>	231.319	169.852
2.1 Conti correnti e depositi liberi	-	67.002
2.2 Depositi vincolati	48.850	-
2.3 Finanziamenti	139.910	69.981
2.3.1 Locazione finanziaria	-	-
2.3.2 Altri	139.910	69.981
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	42.559	32.869
2.5.1 Pronti contro termine passivi	42.559	32.869
2.5.2 Altre	-	-
2.6 Altri debiti	-	-
<b>Totale</b>	<b>231.319</b>	<b>169.852</b>
<b>Fair value</b>	<b>230.864</b>	<b>170.458</b>

**Sezione 2 – Debiti verso clientela – Voce 20**
*2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica*

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1. Conti correnti e depositi liberi	79.947	72.060
2. Depositi vincolati	-	-
3. Fondi di terzi in amministrazione	74.572	72.539
4. Finanziamenti	-	-
4.1 Locazione finanziaria	-	-
4.2 Altri	-	-
5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	-	-
6.1 Pronti contro termine passivi	-	-
6.2 Altre	-	-
7. Altri debiti	-	-
<b>Totale</b>	<b>154.519</b>	<b>144.599</b>
<b>Fair value</b>	<b>154.519</b>	<b>144.599</b>

La voce conti correnti e depositi liberi è relativa a rapporti istituzionali connessi a gestioni di tesoreria per conti di Enti pubblici in relazione a Fondi gestiti in forza di leggi e convenzioni.

La voce fondi di terzi in amministrazione rappresenta il debito in essere a fine esercizio nei confronti del Tesoro dello Stato per il fondo di rotazione costituito presso l'Irfis ai sensi della legge 1° febbraio 1965 n.60.

**Sezione 3 – Titoli in circolazione - Voce 30**
*3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica*

Tipologia titoli/Valori	31/12/2006		31/12/2005	
	Valore bilancio	Fair value	Valore bilancio	Fair value
<b>A. Titoli quotati</b>	<b>53.100</b>	<b>53.070</b>	<b>107.886</b>	<b>107.540</b>
1. obbligazioni	53.100	53.070	107.886	107.540
1.1 strutturate	-	-	-	-
1.2 altre	53.100	53.070	107.886	107.540
2. altri titoli	-	-	-	-
2.1 strutturati	-	-	-	-
2.2 altri	-	-	-	-
<b>B. Titoli non quotati</b>	<b>10.641</b>	<b>10.644</b>	<b>61.024</b>	<b>60.997</b>
1. obbligazioni	10.641	10.644	61.024	60.997
1.1 strutturate	-	-	-	-
1.2 altre	10.641	10.644	61.024	60.997
2. altri titoli	-	-	-	-
2.1 strutturati	-	-	-	-
2.2 altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>63.741</b>	<b>63.714</b>	<b>168.910</b>	<b>168.537</b>

Il totale di bilancio al 31/12/2006, comprende 344 migliaia (4.715 migliaia al 31/12/2005) per adeguamento al fair value di titoli coperti da derivati finanziari.

3.3 Titoli in circolazione: titoli oggetto di copertura specifica

	31/12/2006	31/12/2005
1. Titoli oggetto di copertura specifica del <i>fair value</i> :	63.741	168.910
a) rischio di tasso di interesse	63.741	168.910
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-

**Sezione 6 - Derivati di copertura – Voce 60**

## 6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti

Tipologie derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale
<b>A) Quotati</b>						
<b>1) Derivati finanziari:</b>	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
<b>2) Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B) Non Quotati</b>						
<b>1) Derivati finanziari:</b>	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
<b>2) Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B) 31/12/2006</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B) 31/12/2005</b>	<b>91</b>	-	-	-	-	<b>91</b>

**Sezione 10 - Altre passività - Voce 100**
*10.1 Altre passività: composizione*

Voci/Valori	31/12/2006	31/12/2005
a) Debiti verso l'Erario ed enti previdenziali	2.152	3.201
b) Debiti v/Capitalia per consolidato fiscale	845	899
c) Contributi addebitati da restituire	58	424
d) Contributi da retrocedere	579	300
e) Fatture da pervenire	607	515
f) Debiti verso fornitori	197	420
g) Oneri differiti del personale	28	44
h) Versamenti per diritti di istruttoria e varie	32	62
i) Professionisti esterni da pagare	46	33
l) Contributi da restituire alla Regione Siciliana	417	354
m) Contributi da restituire al Ministero Industria e commercio	54	289
n) Somme versate dalla clientela in attesa di utilizzo	22.668	37.140
o) Quota interessi di conto e di mora su F. Rotazione L. 60	22	53
p) Fondo assistenza al personale ex art. 2117 CC	568	568
q) Debiti per ferie non godute	413	388
r) Ratei e risconti passivi non attribuiti a voce propria	47	47
s) Diversi	3.314	2.949
<b>Totale</b>	<b>32.047</b>	<b>47.686</b>

Nella voce diversi sono compresi fra l'altro, 843 migliaia per commissioni passive da liquidare verso società del Gruppo, 122 migliaia per compensi assimilati a lavoro dipendente, 126 migliaia per partite diverse da regolare a seguito della cessione pro-soluto dei crediti in sofferenza, 552 migliaia per accredito effetti Sabatini sbf da attribuire.

**Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 110**
*11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue*

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	9.958	9.267
<b>B. Aumenti</b>		
B.1 Accantonamento dell'esercizio	873	838
B.2 Altre variazioni in aumento	80	408
<b>C. Diminuzioni</b>		
C.1 Liquidazioni effettuate	(660)	(539)
C.2 Altre variazioni in diminuzione	(1)	(16)
<b>D. Importo finale</b>	<b>10.250</b>	<b>9.958</b>

Con riferimento ai dati del 31/12/2005, la voce B2 comprende per 297 migliaia l'effetto della prima applicazione al 1/1/2005 dei Principi Contabili Internazionali Ias/Ifrs.

*11.2 Altre informazioni*

Il fondo trattamento di fine rapporto, iscritto e valutato in bilancio ai sensi dello Ias 19, come specificato nell'apposita sezione delle politiche contabili, ammonta a 10.250 migliaia<sup>1</sup> e risulta composto da tre componenti:

- T.F.R. personale, di cui all'art. 2120 del codice civile per 5.367 migliaia;
- Accantonamenti destinati ad alimentare forme di previdenza aggiuntiva, allorquando costituite; per 4.330 migliaia;
- Somme integrative del T.F.R. per 553 migliaia.

---

<sup>1</sup> il corrispondente valore complessivo civilisticamente maturato è pari a 10.135 migliaia.

**Sezione 12 – Fondi per rischi e oneri -- Voce 120**
*12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione*

Voci/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
2. Altri fondi rischi ed oneri	1.428	1.336
2.1 controversie legali	924	1.010
2.2 oneri per il personale	367	200
2.3 altri	137	126
<b>Totale</b>	<b>1.428</b>	<b>1.336</b>

*12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue*

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	<b>1.336</b>	<b>1.336</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	<b>332</b>	<b>332</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	309	309
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	7	7
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni in aumento	-	16	16
<b>C. Diminuzioni</b>	-	<b>(240)</b>	<b>(240)</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	(235)	(235)
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	(3)	(3)
C.3 Altre variazioni in diminuzione	-	(2)	(2)
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	<b>1.428</b>	<b>1.428</b>



#### *12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi*

##### *Fondo rischi per controversie legali*

Il fondo, che al 31/12/2006 ammonta a 924 migliaia, nel corso dell'esercizio ha registrato le seguenti variazioni:

- in diminuzione per 88 migliaia, a seguito degli utilizzi effettuati nell'esercizio;
- in diminuzione per 2 migliaia, per effetto di sopravvenienze a seguito dei suddetti utilizzi;
- in aumento per 7 migliaia, per effetto del trascorrere del tempo in relazione alla originaria attualizzazione dello stesso fondo;
- in diminuzione per 3 migliaia, per effetto di modifiche del tasso di sconto.

##### *Fondo oneri per il personale*

Il fondo, che al 31/12/2006 ammonta a 367 migliaia, riflette:

- per 234 migliaia, gli oneri per personale dipendente relativi alla stime del premio aziendale;
- per 133 migliaia, gli oneri per personale relativi al rinnovo del CCNL.

Nel corso dell'esercizio tale fondo ha registrato le seguenti variazioni:

- in aumento per 186 migliaia a fronte di accantonamenti relativi alla stima del premio aziendale;
- in aumento per 123 migliaia per accantonamenti relativi al rinnovo contrattuale;
- in diminuzione per 142 migliaia per l'utilizzo del fondo relativo agli oneri derivanti dal premio aziendale dell'esercizio 2005.

##### *Altri*

Il fondo si riferisce al Fondo per premi e borse di studio, che al 31/12/2006 ammonta a 137 migliaia, nel corso dell'esercizio ha registrato le seguenti variazioni:

- in aumento per 16 migliaia, a seguito della destinazione dell'utile netto relativo all'esercizio 2005;
- in diminuzione per 5 migliaia, per effetto degli utilizzi effettuati nell'esercizio.

**Sezione 14 – Patrimonio dell'impresa – Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200**
*14.1 Patrimonio dell'impresa: composizione*

Voci/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1. Capitale	76.502	70.244
2. Sovrapprezzi di emissione	-	-
3. Riserve	33.138	33.139
4. (Azioni proprie)	-	-
5. Riserve da valutazione	(23)	4.377
6. Strumenti di capitale	-	-
7. Utile (Perdita) d'esercizio	2.141	3.876
<b>Totale</b>	<b>111.758</b>	<b>111.636</b>

*14.2 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione*

Il *capitale sociale*, per effetto dell'aumento intervenuto nel corso dell'esercizio, è ora rappresentato da n. 1.481.160 azioni ordinarie (n. 1.360.000 al 31/12/2005) del valore unitario di 51,65 euro.

## 14.3 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	1.360.000	-
- interamente liberate	1.360.000	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
<b>B.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>1.360.000</b>	-
<b>B. Aumenti</b>	<b>121.160</b>	-
B.1 Nuove emissioni	121.160	-
- a pagamento:	-	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	-	-
- a titolo gratuito:	121.160	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	121.160	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>1.481.160</b>	-
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	1.481.160	-
- interamente liberate	1.481.160	-
- non interamente liberate	-	-

#### 14.4 Capitale: altre informazioni

Il capitale sociale, per effetto di riclassifiche effettuate in sede di trasformazione in S.p.A., nonché a seguito dell'operazione di aumento definita nel secondo semestre dell'esercizio 2006, comprende:

- riserve di utili, per 24.802 migliaia;
- riserve di utili in sospensione di imposta quota vincolata ex Lege 266/05, per 1.793 migliaia;
- riserve da rivalutazione monetaria in sospensione di imposta pari a 10.408 migliaia così ripartite:
  - Rivalutazione ex Lege 576/75 262
  - Rivalutazione ex Lege 72/83 1.363
  - Rivalutazione ex Lege 408/90 3.086
  - Rivalutazione ex Lege 413/91 1.480
  - Rivalutazione ex Lege 266/05 4.217
- altre riserve da rivalutazione monetaria, per 248 migliaia.

#### 14.5 Riserve di utili: altre informazioni

Le *riserve di utili* pari a 19.701 migliaia sono rappresentate per 14.049 migliaia dalla riserva legale, per 3.860 migliaia dalle riserve nette derivanti dall'applicazione dei principi contabili Ias/lfrs (*riserve da restatement*) – come residue dopo l'operazione di aumento di capitale sociale – e per 1.792 migliaia da altre riserve di utili .

\* \* \* \*

Le *altre riserve* pari a 13.437 migliaia, sono costituite dal fondo riserva speciale L. 50/1968 di 13.428 migliaia, a suo tempo costituito dal Ministero del Tesoro e destinato alla copertura di eventuali perdite di gestione ed investito in titoli di Stato, e dalla riserva per accantonamento sopravvenienze attive pari a 9 migliaia.

## 14.7 Riserve da valutazione: composizione

Voci/Componenti	31/12/2006	31/12/2005
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(23)	(88)
2. Attività materiali	-	-
3. Attività immateriali	-	-
4. Copertura di investimenti esteri	-	-
5. Copertura dei flussi finanziari	-	-
6. Differenze di cambio	-	-
7. Attività non correnti in via di dismissione	-	-
8. Leggi speciali di rivalutazione	-	4.465
<b>Totale</b>	<b>(23)</b>	<b>4.377</b>

Le riserve relative a Leggi speciali di rivalutazione di cui al punto 8) che, alla data del 31/12/2005 evidenziavano un saldo di 4.465 migliaia conseguente all'applicazione del criterio del "deemed cost" sugli immobili posseduti alla data di transizione ai principi IAS/IFRS, sono state ricondotte a capitale sociale a seguito della citata operazione di aumento.

\* \* \* \*

Tutte le riserve ricomprese nelle voci 130 e 160 del passivo dello Stato Patrimoniale sono utilizzabili per la copertura di perdite di esercizio.

Tra le riserve di utili sono disponibili per la distribuzione 5.652 migliaia, mentre, tra le altre riserve, sono distribuibili previa tassazione, 9 migliaia quale riserva da accantonamento sopravvenienze attive.

Sulle componenti patrimoniali in sospensione di imposta ricomprese per 12.201 nel capitale sociale e per 9 migliaia fra le altre riserve non sono state contabilizzate imposte differite in considerazione della loro improbabile distribuzione ai soci.

## 14.8 Riserve da valutazione: variazioni annue

	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività materiali	Attività immateriali	Copertura di investimenti i esteri	Copertura dei flussi finanziari	Differenze di cambio	Attività non correnti in via di dismissione	Leggi speciali di rivalutazione
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>(88)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>4.465</b>
B. Aumenti	<b>83</b>				<b>21</b>			-
B1. Variazioni positive di <i>fair value</i>	83	-	-	-	21	-	-	-
B2. Altre variazioni		-	-	-		-	-	-
C. Diminuzioni	<b>(18)</b>				<b>(21)</b>			<b>(4.465)</b>
C1. Variazioni negative di <i>fair value</i>		-	-	-	(21)	-	-	-
C2. Altre variazioni	(18)	-	-	-		-	-	(4.465)
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>(23)</b>	-	-	-	-	-	-	-

## 14.9 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività/Valori	31/12/2006		31/12/2005	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	-	(23)	-	(88)
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>(23)</b>	-	<b>(88)</b>

## 14.10 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(88)</b>	-	-	-
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>83</b>			
2.1 Incrementi di <i>fair value</i>	83	-	-	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	-	-	-	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	-	-	-	-
2.3 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>(18)</b>			
3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>	-	-	-	-
3.2 Rigiro a conto economico di riserve positive: da realizzo	-	-	-	-
3.3 Altre variazioni	(18)	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(23)</b>	-	-	-

**Altre informazioni**
*1. Garanzie rilasciate e impegni*

Operazioni	31/12/2006	31/12/2005
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	1.889	4.118
a) Banche	-	-
b) Clientela	1.889	4.118
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	-	-
a) Banche	-	-
b) Clientela	-	-
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	99.422	98.085
a) Banche	-	-
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Clientela	99.422	98.085
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	99.422	98.085
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	-	-
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-
6) Altri impegni	-	-
<b>Totale</b>	<b>101.311</b>	<b>102.203</b>



## 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia di servizi	Importo
<b>1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi</b>	
a) Acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
<b>2. Gestioni patrimoniali</b>	
a) individuali	-
b) collettive	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)	-
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	-
b) Titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni patrimoniali): altri	61.975
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	61.975
2. altri titoli	-
c) Titoli di terzi depositati presso terzi	61.975
d) Titoli di proprietà depositati presso terzi	26.954
<b>4. Altre operazioni</b>	-



**Parte C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

**Sezione 1 – Gli interessi - Voci 10 e 20**
*1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione*

Voci/Forme tecniche	Attività finanziarie in bonis		Attività finanziarie deteriorate	Altre attività	31/12/2006	31/12/2005
	Titoli di debito	Finanziam enti				
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	764
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	234	-	-	-	234	401
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	127	-	-	-	127	127
4. Crediti verso banche	-	2.065	-	-	2.065	1.012
5. Crediti verso clientela	-	19.952	1.813	-	21.765	21.374
6. Attività finanziarie valutate al fair value	91	-	-	-	91	166
7. Derivati di copertura	-	-	-	4.588	4.588	6.130
8. Attività finanziarie cedute non cancellate	1.473	-	-	-	1.473	643
9. Altre attività	-	-	-	245	245	23
<b>Totale</b>	<b>1.925</b>	<b>22.017</b>	<b>1.813</b>	<b>4.833</b>	<b>30.588</b>	<b>30.640</b>

Gli interessi attivi verso clientela su attività finanziarie deteriorate non comprendono interessi di mora per 1.413 migliaia giudicati non recuperabili.

### 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci/Valori	31/12/2006	31/12/2005
<b>A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:</b>		
A.1 Copertura specifica del fair value di attività	1.096	108
A.2 Copertura specifica del fair value di passività	7.162	8.528
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-
A. 6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-
<b>Totale differenziali positivi (A)</b>	<b>8.258</b>	<b>8.636</b>
<b>B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:</b>		
B.1 Copertura specifica del fair value di attività	1.188	169
B.2 Copertura specifica del fair value di passività	2.482	2.096
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	241
B. 6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-
<b>Totale differenziali negativi (B)</b>	<b>3.670</b>	<b>2.506</b>
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>4.588</b>	<b>6.130</b>

### 1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

#### 1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Gli interessi attivi in valuta al 31/12/2006 ammontano a 54 migliaia, il corrispondente dato al 31/12/2005 ammontava a 439 migliaia.

#### 1.3.3 Interessi attivi su crediti con fondi di terzi in amministrazione

Gli interessi attivi su fondi di terzi, relativi alla Gestione del Fondo di rotazione L. 60, ammontano a 0 migliaia al netto della rettifica di valore di 11 migliaia, corrispondente alla quota di interessi di mora giudicata non recuperabile (al 31-12-2005 il saldo era pari a 2 migliaia al netto della rettifica di valore di 46 migliaia).

#### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre passività	31/12/2006	31/12/2005
1. Debiti verso banche	6.305	-	-	6.305	3.879
2. Debiti verso clientela	3.768	-	-	3.768	2.640
3. Titoli in circolazione	-	7.248	-	7.248	10.641
4. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
5. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie associate ad attività cedute non cancellate	1.116	-	-	1.116	919
7. Altre passività	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>11.189</b>	<b>7.248</b>	<b>-</b>	<b>18.437</b>	<b>18.079</b>

#### 1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

##### 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Non risultano al 31-12-2006 interessi passivi in valuta, il corrispondente valore dello scorso esercizio ammontava a 1 migliaia.

##### 1.6.3 Interessi passivi su fondi di terzi in amministrazione

Gli interessi passivi su fondi di terzi, ricompresi fra quelli su debiti verso clientela, relativi alla Gestione del Fondo di rotazione L. 60, ammontano a 2.002 migliaia (al 31-12-2005 il saldo era pari a 1.421 migliaia).

**Sezione 2 – Le commissioni – Voce 40 e 50**
**2.1 Commissioni attive: composizione**

Tipologia servizi/Valori	31/12/2006	31/12/2005
a) garanzie rilasciate	10	9
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	-	-
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni patrimoniali	-	-
3.1. individuali	-	-
3.2. collettive	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	-	-
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento di titoli	-	-
7. raccolta ordini	-	-
8. attività di consulenza	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	-	-
9.1. gestioni patrimoniali	-	-
9.1.1. individuali	-	-
9.1.2. collettive	-	-
9.2. prodotti assicurativi	-	-
9.3. altri prodotti	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	-	-
e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione	-	-
f) servizi per operazioni di factoring	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) altri servizi	4.383	4.840
<b>Totale</b>	<b>4.393</b>	<b>4.849</b>

La voce altri servizi si riferisce per:

- 3.286 migliaia a compensi percepiti per l'attività di gestione dei Fondi Regionali,
- 276 migliaia a compensi relativi alla L.488/92;
- 61 migliaia a compensi relativi ai POR 2000/2006 e PIA Formazione,
- 240 migliaia alla rivalsa imposta sostitutiva,
- 190 migliaia a compensi relativi ad Imprenditoria Femminile L.R. 215/92,
- 120 migliaia all'attività erogativa,
- 210 migliaia per servizi vari c/terzi.

*2.3 Commissioni passive: composizione*

Servizi/Valori	31/12/2006	31/12/2005
a) garanzie ricevute	-	-
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	-	-
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni patrimoniali:	-	-
3.1 portafoglio proprio	-	-
3.2 portafoglio di terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	-	-
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	-	-
e) altri servizi	30	43
<b>Totale</b>	<b>30</b>	<b>43</b>



**Sezione 5 – Il risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90**
**5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione**

Componenti reddituali/Valori	31/12/2006	31/12/2005
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	764	52
A.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	-	40
A.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	4.371	5.746
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	123	1.402
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>5.258</b>	<b>7.240</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	(4.267)	(5.571)
B.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	(767)	-
B.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	-	-
B.4 Derivati di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	(123)	(1.401)
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(5.157)</b>	<b>(6.972)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A – B)</b>	<b>101</b>	<b>268</b>

**Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100**
*6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione*

Voci/Componenti reddituali	31/12/2006			31/12/2005		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	8	-	8	241	-	241
3.1 Titoli di debito	-	-	-	233	-	233
3.2 Titoli di capitale	8	-	8	8	-	8
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>241</b>	<b>-</b>	<b>241</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-
<b>Totale passività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Sezione 8 – Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento - Voce 130**
*8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione*

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				31/12/2006 (1) - (2)	31/12/2005
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	
B. Crediti verso clientela	(59)	(6.716)	(1.579)	1.976	5.427	-	1.569	618	411
<b>C. Totale</b>	<b>(59)</b>	<b>(6.716)</b>	<b>(1.579)</b>	<b>1.976</b>	<b>5.427</b>	<b>-</b>	<b>1.569</b>	<b>618</b>	<b>411</b>

Le riprese specifiche di cui alla lettera B comprendono 2.004 migliaia per riprese da incasso.

**Legenda**

A = Da interessi

B = Altre riprese

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		31/12/2006 (1) - (2)	31/12/2005
	Specifiche		Specifiche			
	Cancellazioni	Altre	A	B		
A. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
B. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	(2)
C. Quota OICR	-	-	-	-	-	-
D. Finanziamenti banche	-	-	-	-	-	-
E. Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-
<b>F. Totale</b>	-	-	-	-	-	<b>(2)</b>

**Legenda**

A = Da interessi

B = Altre riprese

**Sezione 9 - Le spese amministrative - Voce 150**
*9.1 Spese per il personale: composizione*

Tipologia di spesa/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1) Personale dipendente	8.946	8.859
a) salari e stipendi	5.974	5.714
b) oneri sociali	1.564	1.374
c) indennità di fine rapporto	8	4
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto	873	856
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a prestazione definita	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a prestazione definita	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	527	911
2) Altro personale	299	183
3) Amministratori	361	326
<b>Totale</b>	<b>9.606</b>	<b>9.368</b>

#### 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	31/12/2006	31/12/2005
<b>Personale dipendente</b>	<b>134</b>	<b>131</b>
a. Dirigenti	4	1
b. Totale quadri direttivi	65	69
<i>di cui di 3°e 4°livello</i>	24	27
c. Restante personale dipendente	65	61
<b>Altro personale</b>	9	4
<b>Totale</b>	<b>143</b>	<b>135</b>

#### 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Gli altri benefici a favore dei dipendenti si riferiscono a 26 migliaia per accantonamento ferie maturate e non godute e per la restante parte a provvidenze varie per personale dipendente (polizze assicurative, aggiornamenti e partecipazioni a corsi, provvidenze studio, etc).

*9.5 Altre spese amministrative: composizione*

Tipologia di spese/Valori	31/12/2006	31/12/2005
Prestazioni professionali per attività operativa	285	487
Prestazioni professionali per recupero crediti	380	344
Altre prestazioni professionali	377	366
Assicurazioni	89	78
Pubblicità	117	129
Locazione macchine e software	76	75
Vigilanza e sicurezza	73	67
Fitti per immobili	86	106
Manutenzione ordinaria immobili e mobili e canoni	255	295
Per servizi resi da terzi	338	257
Spedizioni e trasporti	10	12
Spese postali e telefoniche	163	195
Stampati e cancelleria	131	120
Informazioni e visure	9	30
Energia elettrica, riscaldamento e acqua	154	142
Compensi e rimborsi spese a sindaci	116	97
Contribuzioni varie	36	30
Imposte indirette e tasse	351	340
Spese per rimborsi viaggi e rappresentanza	63	102
Altre	142	177
<b>Totale</b>	<b>3.251</b>	<b>3.449</b>

**Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 160**

*10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione*

Tipologia	31/12/2006	31/12/2005
Accantonamenti per cause civili	-	684
Storno per eccedenza fondi rischi per cause civili	(5)	(126)
Interessi passivi dovuti al trascorrere del tempo rispetto alla originaria attualizzazione	7	12
<b>Totale</b>	<b>2</b>	<b>570</b>



**Sezione 11 – Rettifiche di valore nette su attività materiali – Voce 170**
*11.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione*

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	<b>Risultato netto ( a + b – c )</b>
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	447	-	-	447
- Ad uso funzionale	447	-	-	447
- Per investimento	-	-	-	-
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>447</b>	-	-	<b>447</b>

**Sezione 12 – Rettifiche di valore nette su attività immateriali - Voce 180**
*12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione*

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	<b>Risultato netto ( a + b – c )</b>
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	94	-	-	94
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	94	-	-	94
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>94</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>94</b>

**Sezione 13 – Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 190**
*13.1 Altri oneri di gestione: composizione*

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
- Competenze Comitati Amministrativi Fondi Regionali	122	125
- Altri oneri	168	86
<b>Totale</b>	<b>290</b>	<b>211</b>

*13.2 Altri proventi di gestione: composizione*

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
- Da clienti per reintroito spese	194	272
- Rivalutazione acconto imposte su TFR	5	7
- Diversi	273	21
<b>Totale</b>	<b>472</b>	<b>300</b>

La voce “diversi”, sia degli oneri che dei proventi, si riferisce a componenti straordinarie non riclassificabili in voci economiche proprie.

**Sezione 17 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 240**

*17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione*

Componente reddituale/Valori	31/12/2006	31/12/2005
A. Immobili	-	10
- Utili da cessione	-	10
- Perdite da cessione	-	-
B. Altre attività	-	-
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	-	-

**Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 260**
*18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione*

Componente/Valori	31/12/2006	31/12/2005
1. Imposte correnti (-)	(1.256)	(2.573)
1.1 Proventi da consolidato fiscale	-	-
1.2 Oneri da consolidato fiscale	(827)	(899)
1.3 Imposte da consolidato fiscale	-	-
1.4 IRAP	(429)	(855)
1.5 Altre	-	(819)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-	-
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(2.248)	(3.029)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	1.622	5.113
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	<b>(1.882)</b>	<b>(489)</b>

## 18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

<b>ONERE FISCALE EFFETTIVO</b>		
<u>IMPOSTE DA DICHIARAZIONE:</u>		
<i>IRES</i>	827	
<i>IRAP</i>	429	1.256
<u>IMPOSTE DIFFERITE</u>		
<i>IRES</i>	48	
<i>IRAP</i>	8	56
<u>RECUPERO IMPOSTE ANTICIPATE:</u>		
<i>IRES</i>	2.154	
<i>IRAP</i>	279	2.433
<u>RECUPERO IMPOSTE DIFFERITE:</u>		
<i>IRES</i>	(1.448)	
<i>IRAP</i>	(230)	(1.678)
<u>IMPOSTE ANTICIPATE:</u>		
<i>IRES</i>	(176)	
<i>IRAP</i>	(9)	(185)
<b>TOTALE</b>		<b>1.882</b>

<b>Utile civilistico ante imposte</b>			<b>4.023</b>
	<b>IRES</b>	<b>IRAP</b>	<b>Totale</b>
<b>Onere fiscale teorico</b>	<b>1.327</b>	<b>678</b>	<b>2.005</b>
<b>Riconciliazione</b>			
+ Effetti fiscali di oneri non rilevanti nella determinazione della base imponibile	1.978	270	2.248
- Effetti fiscali di proventi non rilevanti nella determinazione della base imponibile	(1.901)	(252)	(2.153)
- Quota residua accantonamento esercizio precedente	-	(218)	(218)
<b>Imposta corrispondente all'aliquota fiscale effettiva</b>	<b>1.404</b>	<b>478</b>	<b>1.882</b>

L'onere fiscale teorico è quantificato applicando le aliquote del 33% per l'IRES e del 5,25% per l'IRAP alle corrispondenti basi imponibili determinato come segue:

- Utile lordo di bilancio, per l'IRES;
- Valore della produzione, in base agli aggregati rilevanti ai sensi della Legge n. 446/97, per l'IRAP.

ipotizzando l'assenza di differenze temporanee e/o permanenti per entrambe le imposte.

## **Sezione 20 – Altre informazioni**

### **I finanziamenti deliberati da stipulare**

I finanziamenti deliberati in corso di perfezionamento ammontano al 31.12.2006 a 214.925 migliaia, mentre al 31.12.2005, gli stessi, ammontavano a 133.371 migliaia.

### **Crediti appostati a perdita**

I crediti cancellati per effetto dell'accertamento provvisorio di perdita e per i quali sono tuttora in corso azioni di recupero ammontano a 32.195 migliaia di cui 23.025 migliaia per capitale ed accessori e 9.170 migliaia per interessi di mora.





**Parte D – INFORMATIVA DI SETTORE**

## **SCHEMA PRIMARIO**

Ai fini del *Segment Reporting*, la banca, sulla base dell'articolazione definita per il Gruppo Capitalia, è stata suddivisa nelle seguenti 5 Aree di *Business*:

- *Retail*, dove confluisce l'attività svolta nei confronti della clientela Privati e Piccoli Operatori Economici;
- *Corporate*, che comprende la clientela *Mid Corporate* costituita da aziende con fatturato di medie dimensioni;
- *Wholesale & Investment Banking*, entro cui vengono rappresentati gli effetti economici delle attività finanziarie diverse dagli impieghi a clientela;
- *Financial Services*, dove confluisce in prevalenza l'attività della banca in qualità di società prodotto del Gruppo.
- *Corporate Center*, composto dalle attività, non inserite nei precedenti comparti.

### A.1 Distribuzione per settori di attività: dati economici

La costruzione dell'utile netto per Area di *Business* è stata effettuata sulla base di una riclassifica gestionale del conto economico operata secondo i seguenti principi:

- il margine di interesse è calcolato per contribuzione sulla base di tassi interni di trasferimento differenziati per prodotto;
- il margine da servizi è determinato mediante una diretta allocazione delle componenti commissionali reali sulle Aree di *Business*;
- i costi operativi sono attribuiti secondo un modello a *full costing* che alloca sulle Aree tutti i costi operativi;
- rettifiche e utile/perdita da cessione investimenti sono allocati sulle Aree di business che li hanno generati;
- le imposte sono state calcolate sulla base di un'aliquota IRES e IRAP standard, attribuendo al *Corporate Center* la differenza con l'effettivo carico fiscale.

CONTO ECONOMICO <i>Importi espressi in milioni di euro</i>	Totale		Retail		Corporate		Wholesale & Investment Banking		Financial Services		Corporate Center	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Margine Interesse	14,1	14,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,7	7,7	8,4	6,1	5,7
Margine da Servizi	4,7	5,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	4,3	4,9	0,4	0,0
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>18,8</b>	<b>20,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>1,0</b>	<b>12,0</b>	<b>13,3</b>	<b>6,5</b>	<b>5,7</b>
Totale Costi	(13,4)	(13,3)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	(13,4)	(13,3)	0,0	0,0
<b>RISULTATO LORDO DI GESTIONE</b>	<b>5,4</b>	<b>6,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>1,0</b>	<b>(1,4)</b>	<b>0,0</b>	<b>6,5</b>	<b>5,7</b>
Totale rettifiche	(1,4)	(2,4)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	(1,4)	(2,4)	0,0	0,0
<b>RISULTATO OPERATIVO NETTO</b>	<b>4,0</b>	<b>4,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>1,0</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(2,4)</b>	<b>6,5</b>	<b>5,7</b>
Utile/perdita da cessione investimenti	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>UTILE CORRENTE ANTE IMPOSTE</b>	<b>4,0</b>	<b>4,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>1,0</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(2,4)</b>	<b>6,5</b>	<b>5,7</b>
Imposte sul Reddito	(1,9)	(0,5)	0,0	0,0	0,0	0,0	(0,1)	(0,4)	0,5	0,4	(2,3)	(0,5)
Utile da attività non correnti in dismissione	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>UTILE NETTO PRE MINORITIES</b>	<b>2,1</b>	<b>3,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>	<b>0,6</b>	<b>(2,3)</b>	<b>(2,0)</b>	<b>4,2</b>	<b>5,2</b>
Minority Interests	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>UTILE NETTO</b>	<b>2,1</b>	<b>3,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>	<b>0,6</b>	<b>(2,3)</b>	<b>(2,0)</b>	<b>4,2</b>	<b>5,2</b>

#### A.2 Distribuzione per settori di attività: dati patrimoniali

Per ciascuna Area di *Business* vengono forniti gli aggregati patrimoniali di impieghi e raccolta da clientela. In particolare:

- gli impieghi con clientela corrispondono alla voce di Stato Patrimoniale “Crediti verso clientela”;
- la raccolta da clientela è pari alla somma delle voci di Stato patrimoniale “Debiti verso clientela” (non comprensivi dei Fondi di terzi in amministrazione) e “Titoli in circolazione”.

ATTIVITA'/PASSIVITA' <i>Importi espressi in milioni di euro</i>	Totale		Retail		Corporate		Wholesale & Investment Banking		Financial Services		Corporate Center	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Impieghi Clientela	473	484	0	0	0	0	0	0	473	484	0	0
Raccolta Clientela	144	241	0	0	0	0	0	0	0	0	144	241

## SCHEMA SECONDARIO

B.1 Distribuzione per aree geografiche: dati economici

B.2 Distribuzione per aree geografiche: dati patrimoniali

L'azienda esplica il proprio business esclusivamente nel territorio italiano.

**Parte E – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA**

## **I RISCHI DELLA BANCA**

Nella Capogruppo sono accentrate la responsabilità di sviluppare e definire le metodologie di misurazione dei rischi, l'attività di controllo dei rischi assunti a livello consolidato e la gestione strategica dei rischi stessi. Alle società del Gruppo permane la responsabilità dei presidi di primo livello, con particolare riferimento alla verifica che il livello dei rischi individualmente assunti sia compatibile con le indicazioni della Capogruppo, la dotazione patrimoniale, le regole di vigilanza prudenziale.

Al fine di garantire una gestione efficiente dei rischi assunti, il processo di *risk management* è strutturato in coerenza con le scelte organizzative effettuate per il Gruppo e con quanto previsto dalle Istruzioni di Vigilanza per le Banche in materia di sistema di controlli interni.

Sulla base delle analisi, sviluppate tramite ALM, tenuto conto dei limiti assegnati dalla Capogruppo vengono effettuati gli interventi necessari a riequilibrare i profili di rischio della Società al fine di rendere più efficiente l'utilizzo del capitale economico.

Tutte le nuove operazioni di copertura necessarie ad allineare il profilo di rischio come sopra individuato, vengono effettuate nell'ambito del Gruppo.

Le attività di definizione delle metodologie di misurazione e controllo dei rischi sono accentrate nella Capogruppo, le cui direttive forniscono le indicazioni metodologiche da osservare.

## SEZIONE 1 –RISCHIO DI CREDITO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### *1. Aspetti generali*

Le linee di sviluppo dell'attività creditizia di IRFIS e le strategie di assunzione dei rischi sono definite dai vertici aziendali, sottoposte all'approvazione del Consiglio di Amministrazione nella sessione annuale di budget, in sintonia con gli indirizzi forniti da Capitalia, nell'ambito delle Linee Guida di Gruppo e secondo la definizione degli accordi commerciali intrapresi con le Società del Gruppo.

Il quadro d'insieme ed unitario delle politiche commerciali per il Gruppo è predisposto da Capitalia, con l'indicazione degli obiettivi da perseguire per segmento di clientela e per composizione del profilo geografico / settoriale del portafoglio.

L'Area Crediti di IRFIS assicura la coerenza delle nuove proposte di affidamento con la *policy* di Gruppo.

In relazione alle regole di *Governance* in materia creditizia, il sistema adottato da Capitalia concilia l'esigenza del controllo preventivo della Capogruppo sulle esposizioni "significative" con procedure rapide ed efficienti di valutazione dei rischi.

Nel processo del credito, il parere preventivo di Capitalia è in particolare richiesto al superamento di particolari soglie di esposizione, nei confronti di singoli Clienti e Gruppi, fissate con riferimento sia alla banca proponente, sia all'esposizione consolidata del Gruppo Capitalia.

Procedure specifiche sono state istituite dalla Capogruppo per l'assunzione di rischio anche verso controparti bancarie e per la gestione delle posizioni classificate.

#### *2. Politiche di gestione del rischio di credito*

##### *2.1 Aspetti organizzativi*

Sotto il profilo della gestione dei rischi, l'assetto organizzativo adottato in IRFIS realizza una diversificazione tra funzioni che assumono i rischi di credito e quelle che controllano e monitorano tali rischi, assicurando i principi della "separatezza" tra le funzioni di originazione e quelle di controllo dei rischi.

L'Area Crediti ha la responsabilità delle proposte di affidamento e analisi del merito creditizio. Nella proposta di delibera sono descritti gli aspetti rilevanti, emersi nella fase istruttoria, che consentono all'Organo deliberante una effettiva percezione del profilo di rischio / rendimento del nuovo affidamento che tiene conto del rating attribuito.

Infatti, le attività di controllo e misurazione del rischio di credito si sono evolute verso un sistema di gestione ed analisi coerente con le specifiche direttive di Capitalia, che ha comportato la ridefinizione del modello operativo di erogazione e l'istituzione del sistema di attribuzione di rating alla clientela, secondo metodologie uniformi di Gruppo.

Il monitoraggio del rapporto creditizio con la clientela affidata è assolto da funzioni specifiche inserite nelle medesima area crediti. e l'attività di monitoraggio consente una interazione con la clientela affidata fin dal manifestarsi degli eventuali primi sintomi di difficoltà, quali il ritardo nel pagamento di rate di ammortamento, di insoluti commerciali, ovvero di altri elementi espressivi di tendenziali anomalie nel servizio di debito.

Al riguardo è in fase di analisi il modello operativo di gestione secondo le linee guida impartite dalla Capogruppo.

## *2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo*

L'andamento della qualità del credito è costantemente monitorato mediante un sistema di rilevazione analitico ed integrato con la Funzione Monitoraggio Crediti di Capitalia. In particolare, con cadenza mensile sono analizzate le consistenze ed i flussi dei crediti che presentano sconfini perduranti sino a 90 giorni, da 90 a 180 giorni e da oltre 180 giorni. L'analisi mensile consente un tempestivo intervento da parte dell'Ufficio Monitoraggio del Servizio Crediti per individuare, anche attraverso valutazioni con la clientela, le motivazioni che sottostanno all'evento di mancato pagamento, al fine di graduare le necessarie azioni correttive.

Nel corso del 2006 tale attività prende in considerazione anche le informazioni relative al rating assegnato alla clientela e quelle desumibili dalla procedura "Semaforo", la quale, attraverso l'attribuzione di un colore alle singole posizioni in base ad indici di anomalia (es. pregiudizievoli, centrale rischi, dati mandamentali dei rapporti in essere, etc.), consente di evidenziarne i diversi livelli di rischiosità.

Inoltre, trimestralmente, vengono sottoposte ad uno specifico Comitato Sorveglianza Rischi le valutazioni analitiche delle posizioni ad andamento anomalo significative al fine di individuare gli opportuni interventi, ivi comprese le indicazioni in ordine alla prudenziale classificazione valutativa.



### 2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Nella concessione degli affidamenti, l'Area Crediti valuta la capacità attuale e prospettica dei clienti affidati a far fronte agli impegni contratti con la banca, tramite la tradizionale analisi dei fattori di rischio individuali e di mercato previste dalle metodologie del nuovo modello del credito. Per la clientela che presenta prospettive di rischiosità contenuta possono essere concessi affidamenti privi di garanzia, per durate generalmente limitate sino a 18 mesi.

Il finanziamento di progetti industriali e commerciali che richiedono piani di ammortamento con durate tipicamente comprese tra 5 e 15 anni prevedono l'acquisizione di garanzia ipotecaria sul complesso industriale e commerciale, o altre forme di garanzia reale, ovvero fideiussioni bancarie o assicurative.

Le garanzie vengono periodicamente aggiornate sulla base di nuove perizie estimative.

Le operazioni di finanza strutturata quali project finance e leverage finance, prevedono la strutturazione di security packages articolati in garanzie reali, personali ed obblighi contrattuali specifici delle controparti coinvolte, che rendono possibile, in caso di default, il pieno ricorso da parte della banca sull'insieme degli assets aziendali.

Al fine di esercitare un controllo sull'adeguatezza del profilo di rischio / rendimento nel tempo per i finanziamenti a medio e lungo termine è frequente il ricorso alla contrattualizzazione di *covenants*.

### 2.4 Attività finanziarie deteriorate

I criteri di classificazione adoperati per i crediti deteriorati (incagli, sofferenze, ristrutturati e past due) sono rispondenti a quelli indicati dalla Vigilanza ed in linea con le direttive delle strutture di riferimento del Gruppo Bancario.

Con riferimento ai crediti che presentano una obiettiva evidenza di perdita durevole di valore, viene effettuata una "valutazione analitica"; si considerano in tale categoria gli incagli e le sofferenze. I crediti senza obiettive evidenze di perdita di valore o per i quali, a seguito di valutazione analitica, non è stata determinata alcuna previsione di perdita, anche per effetto dell'attualizzazione delle previsioni di recupero, sono assoggettati a "valutazione collettiva"; tale comparto comprende i crediti in bonis, i ristrutturati e i past due.

Per le posizioni valutate in modo analitico, la recuperabilità del credito è valutata attraverso stime ragionevoli sulla base dei seguenti aspetti:

- non vengono presi in considerazione i valori di garanzia relativi a cespiti mobiliari;

- i valori di presumibile realizzo dei cespiti immobiliari desunti dalle perizie agli atti, sono mediamente stimati intorno al 50% del valore di tali perizie;
- solo nei casi in cui si dispone di un valore cauzionale, si è tenuto conto di tale valore già cautelativo;
- viene presa in considerazione la natura delle procedure in essere e l'incidenza delle prededuzioni in sede di riparto giudiziario;
- le posizioni chirografarie prive di altre garanzie o assistite da garanzia mobiliare sono stimate nella quasi totalità dei casi interamente irrecuperabili;
- gli interessi di mora sono prudenzialmente svalutati per intero in ogni singola posizione (salvo rare eccezioni, in presenza di concrete aspettative di incasso a breve di tale voce di credito).

In ottemperanza a quanto prescritto dai principi contabili internazionali, la valutazione analitica dei crediti è effettuata attualizzando (a tassi corrispondenti ai saggi di interesse di ingresso nei rispettivi comparti deteriorati) i massimi recuperabili, come sopra determinati, sulla base della previsione delle future date di incasso, tenuto conto dei tempi di recupero previsti.

Al riguardo, per le sofferenze i tempi medi sono stimati sulla base dei diversi Tribunali di competenza e della tipologia delle procedure (per le esecuzioni tra 6 e 8 anni, per le procedure concorsuali tra gli 8 e i 10 anni), nonché in base alle specifiche indicazioni del legale incaricato per la cura delle azioni, anche in relazione agli eventuali accordi convenzionali per il rientro stragiudiziale del credito; per gli incagli, invece, le previsioni dei tempi di recupero sono rapportate ai tempi di permanenza fissati nei singoli provvedimenti di classificazione e/o di proroga, ciò comporta la non attualizzazione laddove tali delibere prevedessero un tempo di permanenza inferiore a diciotto mesi.

A presidio del rischio fisiologico latente sulla massa dei crediti non valutati analiticamente (bonis, ristrutturati e past due) è posto un fondo svalutazione collettivo. Tale valutazione è determinata in armonia con i principi contabili Ias/lfrs in base a gruppi di posizioni con un profilo di rischio omogeneo e sulla base dell'andamento statistico delle perdite riferibili a ciascun gruppo di riferimento, attraverso un modello alimentato dai tassi di decadimento di sistema rilevati dalla Banca d'Italia, per i periodi temporali antecedenti a quello di riferimento.

**INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**
**A. QUALITÀ DEL CREDITO**
**A.1 ESPOSIZIONI DETERIORATE E IN BONIS: CONSISTENZE, RETTIFICHE DI VALORE, DINAMICA, DISTRIBUZIONE ECONOMICA E TERRITORIALE**

*A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)*

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio Paese	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	40.497	40.497
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	15.114	15.114
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	46.982	46.982
5. Crediti verso clientela	25.919	10.127	2.099	8.362	-	426.538	473.045
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	1.754	1.754
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>25.919</b>	<b>10.127</b>	<b>2.099</b>	<b>8.362</b>	<b>-</b>	<b>530.885</b>	<b>577.392</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>17.589</b>	<b>13.770</b>	<b>3.157</b>	<b>11.729</b>	<b>-</b>	<b>576.086</b>	<b>622.331</b>

*A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)*

Portafogli/qualità	Attività deteriorate				Altre attività			Totale (esposizione netta)
	Esposizioni lorda	Rettifiche specifiche	Rettifiche di portafoglio	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizioni netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	40.497	-	40.497	40.497
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	15.114	-	15.114	15.114
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	46.982	-	46.982	46.982
5. Crediti verso clientela	76.965	(30.119)	(339)	46.507	429.365	(2.827)	426.538	473.045
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	1.754	-	1.754	1.754
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>76.965</b>	<b>(30.119)</b>	<b>(339)</b>	<b>46.507</b>	<b>533.712</b>	<b>(2.827)</b>	<b>530.885</b>	<b>577.392</b>
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>77.543</b>	<b>(30.913)</b>	<b>(385)</b>	<b>46.245</b>	<b>578.866</b>	<b>(2.780)</b>	<b>576.086</b>	<b>622.331</b>

*A.1.3 Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti*

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione Netta
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze	-	-	-	-
b) Incagli	-	-	-	-
c) Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute	-	-	-	-
e) Rischio Paese	-	-	-	-
f) Altre attività	46.982	-	-	46.982
<b>TOTALE A</b>	<b>46.982</b>	-	-	<b>46.982</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	1.754	-	-	1.754
<b>TOTALE B</b>	<b>1.754</b>	-	-	<b>1.754</b>

*A.1.6 Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti*

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione Netta
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze	54.818	(28.899)	-	25.919
b) Incagli	11.347	(1.220)	-	10.127
c) Esposizioni ristrutturate	2.123	-	(24)	2.099
d) Esposizioni scadute	8.677	-	(315)	8.362
e) Rischio Paese	-	-	-	-
f) Altre attività	484.976	-	(2.827)	482.149
<b>TOTALE A</b>	<b>561.941</b>	<b>(30.119)</b>	<b>(3.166)</b>	<b>528.656</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	101.311	-	-	101.311
<b>TOTALE B</b>	<b>101.311</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101.311</b>

*A.1.7 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al "rischio paese" lordo*

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio Paese
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>45.948</b>	<b>16.322</b>	<b>3.192</b>	<b>12.079</b>	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate		-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>14.833</b>	<b>9.718</b>	<b>43</b>	<b>5.013</b>	-
B.1 ingressi da crediti in bonis	3.323	4.382	-	4.981	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	8.720	4.134	43	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	2.790	1.202	-	32	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>5.963</b>	<b>14.693</b>	<b>1.112</b>	<b>8.415</b>	-
C.1 uscite verso crediti in bonis	14	3.186	-	4.227	-
C.2 cancellazioni	2.265	158	-	-	-
C.3 incassi	3.407	1.887	240	476	-
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	8.313	872	3.712	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	277	1.149	-	-	-
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>54.818</b>	<b>11.347</b>	<b>2.123</b>	<b>8.677</b>	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

*A.1.8 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive*

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio Paese
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>28.359</b>	<b>2.552</b>	<b>36</b>	<b>351</b>	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>9.495</b>	<b>905</b>	<b>1</b>	<b>224</b>	-
B.1. rettifiche di valore	7.297	885	1	224	-
B.2. trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	1.347	-	-	-	-
B.3. altre variazioni in aumento	851	20	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>(8.955)</b>	<b>(2.237)</b>	<b>(13)</b>	<b>(260)</b>	-
C.1. riprese di valore da valutazione	(4.506)	(239)	(13)	(260)	-
C.2. riprese di valore da incasso	(2.184)	(473)	-	-	-
C.3. cancellazioni	(2.265)	(158)	-	-	-
C.4. trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	(1.347)	-	-	-
C.5. altre variazioni in diminuzione	-	(20)	-	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>28.899</b>	<b>1.220</b>	<b>24</b>	<b>315</b>	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-



## A.2 CLASSIFICAZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN BASE AI RATING ESTERNI E INTERNI

### A.2.1 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

Esposizioni	Classi di rating esterni						Default (Sofferenze-Incagli- Past-due- Ristrutturati)	Senza rating	Totale
	AAA/AA-	A+/A-	BBB+/BBB-	BB+/BB-	B+/B-	Inferiore a B-			
<b>A. Esposizioni per cassa</b>	<b>60.428</b>	<b>37.833</b>	<b>2.697</b>				<b>46.507</b>	<b>428.173</b>	<b>575.638</b>
<b>B. Derivati</b>	<b>287</b>	<b>1.447</b>	-	-	-	-	-	<b>20</b>	<b>1.754</b>
B.1 Derivati finanziari	287	1.447	-	-	-	-	-	20	1.754
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Garanzie rilasciate</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.889</b>	<b>1.889</b>
<b>D. Impegni ad erogare fondi</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>99.422</b>	<b>99.422</b>
<b>Totale</b>	<b>60.715</b>	<b>39.280</b>	<b>2.697</b>	-	-	-		<b>529.504</b>	<b>678.703</b>

La tabella di cui sopra è stata compilata sulla base delle informazioni sui rating esterni fornite su richiesta dalla Agenzia di Rating della Capogruppo.

In particolare, si evidenzia che i dati riportati nella colonna "A+/A-" sono interamente riferiti ai rapporti infragruppo.

A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

Esposizioni	Classi di rating interni				Default (Sofferenze- Incagli-Past- due- Ristrutturati)	Senza rating	Totale
	Rischio Basso	Rischio Medio Basso	Rischio Medio Alto	Rischio Alto			
<b>A. Esposizioni per cassa</b>	<b>36.356</b>	<b>24.834</b>	<b>997</b>		<b>46.507</b>	<b>466.944</b>	<b>575.638</b>
<b>B. Derivati</b>	-	-	-	-	-	<b>1.754</b>	<b>1.754</b>
B.1 Derivati finanziari	-	-	-	-	-	1.754	1.754
B.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Garanzie rilasciate</b>	-	-	-	-	-	<b>1.889</b>	<b>1.889</b>
<b>D. Impegni ad erogare fondi</b>	<b>3.600</b>	<b>31.161</b>	-	-	-	<b>64.661</b>	<b>99.422</b>
<b>Totale</b>	<b>39.956</b>	<b>55.995</b>	<b>997</b>	-		<b>535.248</b>	<b>678.703</b>

A seguito dell'avvio del Nuovo Modello Operativo del Credito l'Agenzia interna di rating della Banca ha proceduto ad attribuire il rating alla nuova clientela.

In tabella sono riportate le esposizioni per classe di rating interne riferite alla clientela affidata secondo le nuove logiche operative.

I valori riportati nella colonna "senza rating" comprendono esposizioni nei confronti di società del gruppo di seguito specificate:

- Esposizioni per cassa verso:
  - Capitalia pari a 23.005 migliaia;
  - Banca di Roma pari a 19 migliaia;
  - Banco di Sicilia pari a 14.809 migliaia.
- Derivati con:
  - Capitalia pari a 1.010 migliaia;
  - Banco di Sicilia pari a 437 migliaia.

### A.3 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA

#### A.3.1 Esposizioni per cassa verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)								Totale (1) + (2)
		Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti				Crediti di firma				
					Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
<i>1 Esposizioni verso banche garantite</i>													
1.1 totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>2 Esposizioni verso clientela garantite</i>	<b>405.208</b>	<b>297.233</b>	<b>13.550</b>	-	-	-	-	-	<b>248</b>	<b>3.163</b>	<b>16.016</b>	<b>60.731</b>	<b>390.941</b>
2.1 totalmente garantite	365.175	295.018	2.177	-	-	-	-	-	248	1.681	15.923	50.126	365.173
2.2 parzialmente garantite	40.033	2.215	11.373	-	-	-	-	-	-	1.482	93	10.605	25.768

## A.3.2 Esposizioni “fuori bilancio” verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)								Totale (1) + (2)
					Derivati su crediti				Crediti di firma				
		Immobili	Titoli	Altri beni	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
<i>1 Esposizioni verso banche garantite</i>													
1.1 totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>2 Esposizioni verso clientela garantite</i>	<b>51.221</b>	<b>30.917</b>	<b>9.306</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>5.429</b>	<b>45.652</b>
2.1 totalmente garantite	42.993	29.923	7.641	-	-	-	-	-	-	-	-	5.429	42.993
2.2 parzialmente garantite	8.228	994	1.665	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.659

**A.3.3 Esposizioni per cassa deteriorate verso banche e verso clientela garantite**

	Valore esposizione	Ammontare garantito	Garanzie (fair value)																Totale	Eccedenza fair value garanzie		
			Garanzie reali			Garanzie personali																
			Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti									Crediti di firma							
						Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie			Altri soggetti	
<b>1 Esposizioni verso banche garantite</b>																						
1.1 oltre il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 fra il 100% e il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 fra il 50% e il 100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 entro il 50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2 Esposizioni verso clientela garantite</b>	<b>45.549</b>	<b>45.413</b>	<b>41.820</b>	<b>30</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>160</b>	<b>189</b>	<b>796</b>	-	-	-	<b>2.418</b>	<b>45.413</b>	<b>382.168</b>	
2.1 oltre il 150%	41.668	41.668	39.790	30	-	-	-	-	-	-	-	-	160	189	703	-	-	-	796	41.668	350.432	
2.2 fra il 100% e il 150%	1.790	1.790	1.071	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	719	1.790	19.031	
2.3 fra il 50% e il 100%	1.885	1.848	852	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93	-	-	-	903	1.848	12.705	
2.4 entro il 50%	206	107	107	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107	-	-	

**B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DEL CREDITO**
*B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela*

Esposizioni/Controparti	Governando e Banche Centrali				Altri enti pubblici				Società finanziarie				Imprese di assicurazione				Imprese non finanziarie				Altri soggetti			
	Esposizioni lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizioni netta
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>																								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.566	27.267	-	24.299	3.252	1.632	-	1.620
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.704	1.116	-	8.588	1.643	104	-	1.539
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.080	-	23	2.057	44	-	1	43
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.600	-	283	7.317	1.077	-	32	1.045
A.5 Rischio Paese	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.6 Altre attività	55.509	-	-	55.509	-	-	-	-	36.603	-	46	36.557	-	-	-	-	377.435	-	2.661	374.774	15.428	-	120	15.308
<b>TOTALE A</b>	55.509	-	-	55.509	-	-	-	-	36.603	-	46	36.557	-	-	-	-	448.385	28.383	2.967	417.035	21.444	1.736	153	19.555
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>																								
B.1. Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	-	-	-	-	-	-	-	-	1.304	-	-	1.304	-	-	-	-	94.619	-	-	94.619	5.388	-	-	5.388
<b>TOTALE B</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	1.304	-	-	1.304	-	-	-	-	94.619	-	-	94.619	5.388	-	-	5.388
<b>Totale al 31/12/2006</b>	55.509	-	-	55.509	-	-	-	-	37.907	-	46	37.861	-	-	-	-	543.004	28.383	2.967	511.654	26.832	1.736	153	24.943
<b>Totale al 31/12/2005</b>	55.416	-	-	55.416	5	-	-	5	75.136	-	54	75.082	-	-	-	-	541.322	30.716	3.079	507.527	6.254	195	33	6.026

*B.2 Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie residenti*

a) Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	59.637
b) Servizi del commercio	57.353
c) Altri servizi	51.740
d) Prodotti energetici	49.892
e) Servizi dei trasporti marittimi ed aerei	39.663
f) Altre branche	172.933

*B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela*

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizioni lorda	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Esposizioni netta
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>										
A.1 Sofferenze	54.529	25.748	289	171	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	11.347	10.127	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	2.123	2.099	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	8.677	8.362	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	484.976	482.149	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE A</b>	<b>561.652</b>	<b>528.485</b>	<b>289</b>	<b>171</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>										
B.1. Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	101.311	101.311	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE B</b>	<b>101.311</b>	<b>101.311</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>662.963</b>	<b>629.796</b>	<b>289</b>	<b>171</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>677.856</b>	<b>643.800</b>	<b>276</b>	<b>256</b>	-	-	-	-	-	-



*B.4 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso banche*

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizioni lorda	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Esposizioni netta	Esposizioni lorda	Esposizioni netta
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	46.982	46.982	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE A</b>	<b>46.982</b>	<b>46.982</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>										
B.1. Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	1.754	1.754	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE B</b>	<b>1.754</b>	<b>1.754</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2006</b>	<b>48.736</b>	<b>48.736</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2005</b>	<b>71.311</b>	<b>71.311</b>	-	-	<b>9.167</b>	<b>9.167</b>	-	-	-	-

*B.5 Grandi rischi*

- a) ammontare            104.243  
 b) numero                5

**C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITA'**
**C.2 OPERAZIONI DI CESSIONE**
*C.2.1. Attività finanziarie cedute non cancellate*

Passività/Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti v/banche			Crediti v/clientela			Totale	Totale
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	31.12.2006	31.12.2005
<b>A. Attività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	30.292	-	-	12.267	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Strumenti derivati</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2006</b>	-	-	-	-	-	-	30.292	-	-	12.267	-	-	-	-	-	-	-	-	42.559	32.869
<b>Totale 2005</b>	-	-	-	-	-	-	20.168	-	-	12.701	-	-	-	-	-	-	-	-	32.869	32.869

**Legenda:**

A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)

B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)

C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

**C.2.2. Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate**

Passività/Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti v/banche	Crediti v/clientela	Totale
<b>1. Debiti verso clientela</b>	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
<b>1. Debiti verso banche</b>	-	-	<b>30.292</b>	<b>12.267</b>	-	-	<b>42.559</b>
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	30.292	12.267	-	-	<b>42.559</b>
a) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2006</b>	-	-	<b>30.292</b>	<b>12.267</b>	-	-	<b>42.559</b>
<b>Totale 2005</b>	-	-	<b>20.168</b>	<b>12.701</b>	-	-	<b>32.869</b>

## **SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO**

La gestione dei rischi di mercato viene svolta dalla banca coerentemente agli indirizzi stabiliti a livello di Gruppo.

### **2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE - PORTAFOGLIO BANCARIO<sup>2</sup>**

#### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

##### *A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse*

Al fine di misurare e monitorare il profilo di rischio di tasso di interesse la banca ha sviluppato un sistema di ALM che consente di determinare, con frequenza mensile, gli impatti prodotti dalle variazioni della struttura dei tassi di interesse sulle attività e passività della banca, espressi in termini di variazione del valore economico del margine d'interesse.

##### *B. Attività di copertura del fair value*

La copertura delle posizioni a rischio di tasso di interesse è effettuata nel rispetto dei principi las previsti per il *fair value hedge*.

In particolare, al 31 dicembre 2006, sono in essere posizioni in derivati di tasso (Interest Rate Swap) posti a copertura di specifici sottostanti relativi a emissioni obbligazionarie e finanziamenti a clientela.

Le componenti di rischio oggetto delle coperture effettuate sono pertanto connesse alla variazione di *fair value* derivante dalle oscillazioni della struttura a termine dei tassi di interesse dei sottostanti coperti.

##### *C. Attività di copertura dei flussi finanziari*

L'attività di copertura dei flussi finanziari effettuata nel corso dell'esercizio è consistita in operazioni di currency swap posti in essere a fronte di finanziamenti a clientela in divisa.

---

<sup>2</sup> Per il Gruppo Capitalia il "portafoglio bancario" è costituito da tutti gli strumenti finanziari attivi e passivi non compresi nel portafoglio di negoziazione.

## *2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività*

Sulla base del modello di ALM adottato le attività e passività vengono ripartite in quote sensibili e non sensibili alle fluttuazioni dei tassi di interesse.

Viene quindi misurato mensilmente l'impatto di una variazione dei tassi di +/- 100 basis point sul valore del margine di interesse.

Con riferimento alle posizioni in essere al 31 dicembre 2006 all'interno del portafoglio bancario dell'Irfis l'analisi dei gap incrementali svolta evidenzia, nel caso di un rialzo dei tassi di interesse di 100 basis point, un impatto positivo sul valore del margine d'interesse pari a circa 1.300 migliaia, sul risultato di esercizio di 803 migliaia e sul patrimonio netto di 40 migliaia, quest'ultimo impatto al netto della quota di utile destinabile alla distribuzione.

## **2.4 RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO BANCARIO**

### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

*A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di prezzo*

Il rischio di prezzo del portafoglio bancario di Irfis si riferisce ai soli titoli di Stato (CCT) classificati nel portafoglio “Attività finanziarie disponibili per la vendita”.

*B. Attività di copertura del rischio di prezzo*

Nel corso del 2006 non sono stati posti in essere interventi di copertura sul rischio di prezzo del portafoglio bancario.

**INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

1. Portafoglio bancario: esposizioni per cassa in titoli di capitale e O.I. C.R.

Tipologia di esposizioni/valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
<b>A. Titoli di capitale</b>	-	<b>102</b>
A.1 Azioni	-	91
A.2 Strumenti innovativi di capitale	-	-
A.3 Altri titoli di capitale	-	11
<b>B. O.I.C.R.</b>	-	-
B.1 Di diritto italiano	-	-
- armonizzati aperti	-	-
- non armonizzati aperti	-	-
- chiusi	-	-
- riservati	-	-
- speculativi	-	-
B.2 Di altri Stati UE	-	-
- armonizzati	-	-
- non armonizzati aperti	-	-
- non armonizzati chiusi	-	-
B.3 Di Stati non UE	-	-
- aperti	-	-
- chiusi	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>102</b>

## 2.5 RISCHIO DI CAMBIO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### *A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio*

Data la politica aziendale di non esporsi alla variabilità dei tassi di cambio e considerata la limitata operatività in valuta, rappresentata nel corso del 2006 dal ristretto numero di finanziamenti in valuta a clientela, la gestione di tale rischio è consistita principalmente nella correlata attività di copertura.

#### *B. Attività di copertura del rischio di cambio*

Come già indicato, l'attività di copertura del rischio cambio è avvenuta mediante la stipula di contratti di currency swap a fronte dei suddetti finanziamenti in valuta.



**INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**
*1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati*

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>1.514</b>	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti a clientela	1.514	-	-	-	-	-
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>B. Altre attività</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Passività</b>	-	-	-	-	-	-
C.1 Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
C.2 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
<b>D. Derivati finanziari</b>	<b>1.508</b>	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	1.508	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	1.508	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>1.514</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale passività</b>	<b>1.508</b>	-	-	-	-	-
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>6</b>	-	-	-	-	-

## 2.6 GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

### A. DERIVATI FINANZIARI

A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi

A.2.1 Di copertura

Tipologia derivati/sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		Totale 2006		Totale 2005	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Interest rate swap	-	83.443	-	-	-	-	-	-	-	83.443	-	109.682
3. Domestic currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Currency i.r.s.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Basis swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Scambi di indici azionari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Scambi di indici reali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Opzioni cap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Opzioni floor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Altre opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- plain vanilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- esotiche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- plain vanilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- esotiche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Contratti a termine	-	-	-	-	-	1.508	-	-	-	1.508	-	105
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	-	-	-	-	1.508	-	-	-	1.508	-	105
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Altri contratti derivati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>83.443</b>	-	-	-	<b>1.508</b>	-	-	-	<b>84.951</b>	-	<b>109.787</b>
<b>Valori medi</b>		<b>100.789</b>				<b>1.295</b>				<b>102.085</b>		<b>113.031</b>

A.3 Derivati finanziari: acquisto e vendita dei sottostanti

Tipologia operazioni/sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		Totale 2006		Totale 2005	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
<b>A. Di negoziazione</b>												
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario:</b>												
<b>B1. Di copertura</b>												
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-	-	1.508	-	-	-	1.508	-	-
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	-	-	-	-	1.508	-	-	-	1.508	-	-
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	83.443	-	-	-	-	-	-	-	83.443	-	109.787
- acquisti	-	61.975	-	-	-	-	-	-	-	61.975	-	82.851
- vendite	-	21.468	-	-	-	-	-	-	-	21.468	-	26.936
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B2. Altri derivati</b>												
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A.4 Derivati finanziari "over the counter": fair value positivo - rischio di controparte

Controparti/sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Lordo Compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo Compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo Compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo Compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
<b>A. PORTAF DI NEGOZIAZIONE</b>														
A.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Società finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2005</b>														
<b>B. PORTAF BANCARIO</b>														
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Banche	1.734	-	107	-	-	-	20	-	15	-	-	-	-	-
B.4 Società finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.734</b>	-	<b>107</b>	-	-	-	<b>20</b>	-	<b>15</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale 2005</b>	<b>33.421</b>	-	<b>310</b>	-	-	-	-	-	<b>1</b>	-	-	-	-	-

## A.5 Derivati finanziari "over the counter": fair value negativo - rischio finanziario

Controparti/sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Lordo Compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo Compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo Compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo Compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
<b>A. PORTAF DI NEGOZIAZIONE</b>														
A.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Società finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2005</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. PORTAF BANCARIO</b>														
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Società finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2005</b>	<b>91</b>	-	<b>122</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*A.6 Vita residua dei derivati finanziari : "over the counter" – valori nozionali*

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5	Oltre 5 anni	Totale
<b>A. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE</b>				
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>B. PORTAFOGLIO BANCARIO</b>				
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	64.837	11.450	7.156	83.443
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	1.508	-	-	1.508
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>Totale 2006</b>	<b>66.345</b>	<b>11.450</b>	<b>7.156</b>	<b>84.951</b>
<b>Totale 2005</b>	<b>26.343</b>	<b>73.423</b>	<b>10.021</b>	<b>109.787</b>

### **SEZIONE 3. RISCHIO DI LIQUIDITÀ**

#### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

##### *A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità*

Le principali fonti di manifestazione del rischio di liquidità sono da individuare nell'ambito della gestione caratteristica dell'azienda (attività creditizia ed attività di raccolta).

Il mantenimento dell'equilibrio delle condizioni di liquidità viene sistematicamente assicurato con cadenza infragiornaliera.

Il fabbisogno di liquidità, con particolare riferimento al conto accentrato presso la Banca d'Italia, viene monitorato attraverso supporti informatici.

L'esigenza di liquidità viene gestita attraverso la conclusione di depositi interbancari nonché con operazioni di pronti contro termine di finanziamento su titoli di proprietà, entrambi perfezionati con la Capogruppo.

Il monitoraggio viene svolto dalla competente funzione preposta alla gestione della Provvista e Tesoreria in maniera analitica attraverso l'esame puntuale dei singoli flussi di cassa e con riferimento ad un orizzonte temporale di un mese. Viene inoltre effettuato, con riferimento ad un arco temporale fino a sei mesi, un'analisi sull'andamento prospettico dei flussi di cassa per aggregati.

**INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: euro

Voci/scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno	da oltre 1 anno a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	<b>106.589</b>	<b>52</b>	<b>116</b>	<b>24.557</b>	<b>6.662</b>	<b>38.250</b>	<b>51.937</b>	<b>225.853</b>	<b>122.078</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	55.509	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	106.589	52	116	24.557	6.662	38.250	51.937	170.344	122.078
- banche	40.395	-	-	5.022	-	-	-	1.565	-
- clientela	66.194	52	116	19.535	6.662	38.250	51.937	168.779	122.078
<b>Passività per cassa</b>	<b>80.566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47.581</b>	<b>63.400</b>	<b>84.783</b>	<b>77.030</b>	<b>95.876</b>	<b>-</b>
B.1 Depositi	80.566	-	-	5.022	-	3.210	-	40.000	-
- banche	619	-	-	5.022	-	3.210	-	40.000	-
- clientela	79.947	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	63.397	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	42.559	3	81.573	77.030	55.876	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	1.505	-	-	-	5.250	5.365	45.331	41.970	-

La fascia a vista dei finanziamenti a clientela ricomprende il valore dei crediti scaduti e delle sofferenze al netto delle rispettive rettifiche di valore.



1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: dollari

Voci/scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno	da oltre 1 anno a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	<b>17</b>	-	-	-	-	-	<b>45</b>	<b>405</b>	<b>1.047</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	17	-	-	-	-	-	45	405	1.047
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	17	-	-	-	-	-	45	405	1.047
<b>Passività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	<b>19</b>	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	19	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	19	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### 2. Distribuzione settoriale delle passività finanziarie

Esposizioni/controparti	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Società finanziarie	Imprese di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
A.1 Debiti verso clientela	74.571	79.948	-	-	-	-
A.2 Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-
A.3 Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-	-
A.4 Passività finanziarie al fair value	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2006</b>	<b>74.571</b>	<b>79.948</b>	-	-	-	-
<b>Totale 2005</b>	<b>72.539</b>	<b>72.060</b>	-	-	-	-

### 3. Distribuzione territoriale delle passività finanziarie

Esposizioni/controparti	Italia	Altri Paesi europei	America	Asia	Resto del mondo
A.1 Debiti verso clientela	154.519	-	-	-	-
A.2 Debiti verso banche	231.319	-	-	-	-
A.3 Titoli in circolazione	63.741	-	-	-	-
A.4 Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
A.5 Passività finanziarie al fair value	-	-	-	-	-
<b>Totale 2006</b>	<b>449.579</b>	-	-	-	-
<b>Totale 2005</b>	<b>483.361</b>	-	-	-	-

#### **4. RISCHI OPERATIVI**

##### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

###### *A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo*

Con riferimento alla “Normativa di Vigilanza sulla continuità operativa delle Banche” e sotto il coordinamento operativo di Capitalia la Società ha approvato il piano di continuità operativa ed il piano di Disaster Recovery.

Con riferimento alle previsioni del documento di analisi dei rischi è stato predisposto ed adottato il Piano d'emergenza ai sensi del D.Lgs. 626/94 e dell'art. 5 del D.M. 10/3/98 “Criteri generali di sicurezza antincendio e per la gestione dell'emergenza nei luoghi di lavoro”, procedendo alla designazione degli addetti e dei responsabili dell'emergenza e dell'evacuazione, nonché alla relativa formazione.

Nell'ambito delle attività volte al controllo e alla mitigazione dei rischi nella gestione delle informazioni è stato aggiornato il Documento programmatico sulla sicurezza ai sensi dell'art. 34 del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196.



**Parte F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO**

**SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA**
**A. Informazioni di natura qualitativa**

Il parametro di riferimento nella formazione dei processi valutativi è costituito dal Patrimonio determinato secondo la specifica normativa di Vigilanza.

Come requisiti patrimoniali minimi obbligatori vengono conseguentemente assunti quelli previsti dalla Banca d'Italia ed agli stessi si fa riferimento nelle politiche di gestione dei rischi - tenuto anche conto delle specifiche direttive emanate dalla Capogruppo - con particolare riferimento al rischio di credito ed all'assunzione dei grandi rischi.

Il Patrimonio di Vigilanza viene determinato con periodicità trimestrale dalla specifica funzione aziendale, allocata nell'ambito del Servizio Amministrativo e Bilancio, preposta alla gestione ed all'invio delle segnalazioni di Vigilanza; il monitoraggio delle attività di rischio complessive e dei grandi rischi viene effettuato con periodicità mensile.

Tale rilevazione mensile costituisce, altresì, oggetto di apposito report alla Capogruppo.

**B. Informazioni di natura quantitativa**

Questa la sintesi dei dati al 31/12/2006:

<b>Formola</b>	<b>Misure</b>	<b>Valore</b>
A	Patrimonio di Vigilanza	109.489
B	Totale Attività Creditizia	558.737
<b>C = A / B * 100</b>	<b>Coefficiente di Solvibilità Individuale</b>	<b>19,60%</b>

<b>Formola</b>	<b>Misure</b>	<b>Valore</b>
D = 7% * B	Assorbimento da rischio di credito (limite minimo richiesto 7%)	39.112
E	Assorbimento da rischio di mercato	-
F	Assorbimento da altri requisiti	-
G = D + E + F	<b>Assorbimento patrimoniale complessivo</b>	39.112
H = G * (1 / 7%)	Totale Attività (Credito, Mercato e altri requisiti)	558.737
<b>J = A / H * 100</b>	<b>Coefficiente di assorbimento patrimoniale Individuale</b>	<b>19,60%</b>

## **SEZIONE 2 – IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA**

### *2.1 Patrimonio di vigilanza*

#### *A. Informazioni di natura qualitativa*

Il patrimonio di Vigilanza alla data del 31/12/2006 è stato determinato sulla base dei nuovi criteri stabiliti dalla Banca d'Italia a seguito dell'introduzione dei principi contabili internazionali Ias/lfrs.

#### *1. Patrimonio di base*

Il patrimonio di base – previa deduzione delle immobilizzazioni immateriali e della riserva negativa su titoli di debito disponibili per la vendita – è costituito dal capitale versato e dalle riserve; non sono previsti strumenti innovativi di capitale.

#### *2. Patrimonio supplementare*

Non sono presenti elementi che compongono il patrimonio supplementare in quanto le riserve da valutazione che ne hanno determinato la consistenza nell'arco dell'esercizio, sono state trasferite a capitale sociale a seguito della citata operazione di aumento dello stesso definita a fine anno.

#### *3. Patrimonio di terzo livello*

Assenza di elementi.

*B. Informazioni di natura quantitativa*

Il calcolo del patrimonio di Vigilanza è stato effettuato in base alla nuova disciplina dei filtri prudenziali emanata dalla Banca d'Italia.

	<b>31/12/2006</b>
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>109.512</b>
Filtri prudenziali del patrimonio di base	
- Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi	-
- Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi	23
<b>B. Patrimonio di base dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>109.489</b>
<b>C. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>-</b>
Filtri prudenziali del patrimonio supplementare	
- Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi	-
- Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi	-
<b>D. Patrimonio supplementare dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>-</b>
<b>E. Totale patrimonio di base e supplementare dopo l'applicazione dei filtri</b>	<b>109.489</b>
Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	-
<b>F. Patrimonio di vigilanza</b>	<b>109.489</b>

*2.2 Adeguatezza patrimoniale*

*A. Informazioni di natura qualitativa*

La dotazione patrimoniale esistente supporta in maniera adeguata, anche in termini di requisiti patrimoniali di vigilanza, le attività di rischio ponderate.



**B. Informazioni di natura quantitativa**

Categorie/Valori	Importi non ponderati (*)	Importi ponderati / requisiti
	31/12/2006	31/12/2006
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>	<b>692.737</b>	<b>558.737</b>
<b>A.1 RISCHIO DI CREDITO</b>		
<b>METODOLOGIA STANDARD</b>		
<b>ATTIVITÀ PER CASSA</b>	<b>589.540</b>	<b>457.041</b>
1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre attività subordinate) verso (o garantite da):	574.647	443.925
1.1 Governi e Banche Centrali	67.371	-
1.2 Enti pubblici	13.457	2.691
1.3 Banche	62.047	12.409
1.4 Altri soggetti (diverse dai crediti ipotecari su immobili residenziali e non residenziali)	431.772	428.825
2. Crediti ipotecari su immobili residenziali	3.622	1.811
3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali	-	-
4. Azioni, partecipazioni e attività subordinate	102	137
5. Altre attività per cassa	11.169	11.168
<b>ATTIVITÀ FUORI BILANCIO</b>	<b>103.197</b>	<b>101.696</b>
1. Garanzie e impegni verso (o garantite da):	101.321	101.321
1.1 Governi e Banche Centrali	-	-
1.2 Enti pubblici	-	-
1.3 Banche	-	-
1.4 Altri soggetti	101.321	101.321
2. Contratti derivati verso (o garantiti da):	1.876	375
2.1 Governi e Banche Centrali	-	-
2.2 Enti pubblici	-	-
2.3 Banche	1.876	375
2.4 Altri soggetti	-	-
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>		
<b>B.1 RISCHIO DI CREDITO</b>		<b>39.112</b>
<b>B.2 RISCHI DI MERCATO</b>		-
<b>1. METODOLOGIA STANDARD</b>	<b>X</b>	-
di cui:		-
+ rischio di posizione su titoli di debito	<b>X</b>	-
+ rischio di posizione su titoli di capitale	<b>X</b>	-
+ rischio di cambio	<b>X</b>	-
+ altri rischi	<b>X</b>	-
<b>2. MODELLI INTERNI</b>	<b>X</b>	-
di cui:		-
+ rischio di posizione su titoli di debito	<b>X</b>	-
+ rischio di posizione su titoli di capitale	<b>X</b>	-
+ rischio di cambio	<b>X</b>	-
<b>B.3 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI</b>	<b>X</b>	-
<b>B.4 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI (A1+A2+A3)</b>	<b>X</b>	<b>39.112</b>
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>	<b>X</b>	
C.1 Attività di rischio ponderate	<b>X</b>	558.737
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	<b>X</b>	19,60
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	<b>X</b>	19,60

(\*) Gli importi non ponderati corrispondono, per le attività di rischio per cassa, al valore nominale, per le attività di rischio fuori bilancio all'equivalente creditizia.



**Parte H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

## **1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti**

Nel corso del 2006 sono stati corrisposti compensi:

- per 361 migliaia ad amministratori interamente relativi a benefici a breve termine;
- per 381 migliaia a n.1 dirigente con responsabilità strategiche, di cui 364 migliaia per benefici a breve termine e 17 migliaia per benefici successivi al rapporto di lavoro.

## **2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate**

### **Impresa Capogruppo**

*Denominazione*

Capitalia S.p.A.

Registro delle imprese n. 00644990582

Albo delle Banche Cod. n. 5525

*Sede*

Via M. Minghetti n. 17

00187 – Roma

**Informazioni di cui all'art. 2497 bis, 4° comma del Codice Civile concernenti la società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.**

*Principali dati reddituali, patrimoniali e di struttura relativi al 31/12/2005.*

*(milioni di euro)*

	<b>Capitalia S.p.A.</b>
Crediti verso clientela	3.507
Attività finanziarie	15.396
Raccolta diretta da clientela	26.382
Saldo interbancario netto	6.517
Patrimonio netto	7.917

Margine di interesse	(317)
Ricavi totali	954
Risultato lordo di gestione	600
Accantonamenti e rettifiche	(186)
Utile / Perdita da cessioni	7
Utile prima delle imposte	421
Utile dell'esercizio	596

Dipendenti	1.112
Sportelli operativi in Italia ed all'estero	1

## **Operazioni infragruppo e con parti correlate**

A fronte di specifiche esigenze operative l'Irfis si avvale principalmente dei servizi offerti dalle aziende del Gruppo Bancario Capitalia. L'ammontare delle operazioni infragruppo in essere alla data del 31.12.2006 è, in sintesi, il seguente:

*(dati in migliaia di euro)*

### **ATTIVITA'**

#### *Crediti verso banche*

- per conti correnti di corrispondenza:
  - verso Banco di Sicilia S.p.A.: 14.809
  - verso Banca di Roma S.p.A.: 19
- per depositi liberi verso Capitalia S.p.A.: 23.005

#### *Derivati di copertura*

- in essere con Banco di Sicilia S.p.A.: 437
- in essere con Capitalia S.p.A.: 1.010

#### *Altre attività*

- per commissioni attive verso Banco di Sicilia S.p.A.: 82

### **PASSIVITA'**

#### *Debiti verso banche*

- per finanziamenti ricevuti verso Banco di Sicilia S.p.A.: 139.906
- per operazioni pronti contro termine verso Capitalia S.p.A.: 42.559
- per depositi:
  - verso Banco di Sicilia S.p.A.: 40.618
  - verso Capitalia S.p.A.: 3.210

#### *Titoli in circolazione*

- detenuti da Capitalia S.p.A.: 1.500

#### *Altre passività*

- per commissioni da liquidare su accordi commerciali:
  - verso Banco di Sicilia S.p.A.: 834
  - verso Capitalia S.p.A.: 9

- per competenze a favore di dipendenti distaccati:
  - verso Banco di Sicilia S.p.A.: 19
  - verso Mediocredito Centrale: 31

*Garanzie*

- per fidejussioni ricevute dal Banco di Sicilia pari a 1.072.

Le suddette operazioni infragruppo, tutte regolate a tassi e condizioni di mercato, hanno generato nel corso del 2006 le seguenti componenti di reddito:

- interessi passivi per 6.749 e interessi attivi per 949,
- differenziali positivi su derivati di copertura per 1.919,
- minus su derivati di copertura per 2.054 e plus su derivati di copertura per 739,
- commissioni attive per 82 e commissioni passive per 8;
- spese amministrative per 225.

***Operazioni con altre parti correlate***

Fra le parti correlate diverse dalle società del Gruppo, va annoverata la Regione Siciliana, socia dell'Irfis e aderente al patto di Sindacato della capogruppo Capitalia S.p.A.

I rapporti intrattenuti dall'Irfis con la Regione Siciliana sono riconducibili alla gestione dei fondi regionali a gestione separata, istituiti e regolati in forza di provvedimenti legislativi aventi finalità agevolative nei confronti di particolari categorie di operatori e gestiti da Organi autonomi, con bilanci e contabilità separati, ovvero alla gestione in regime di concessione di altre misure agevolative, quali quelle inerenti gli interventi di programmazione negoziata, i patti territoriali, i fondi di Agenda 2000, etc., ovvero ancora relativi alla fruizione di garanzie previste da provvedimenti legislativi regionali a fronte di specifiche operazioni creditizie.

In sintesi, i rapporti con la Regione Siciliana, dipendenti o collegati con quanto sopra descritto, esplicano i loro effetti patrimoniali ed economici sul bilancio dell'Irfis come segue:

*(dati in migliaia di euro)*

***Altre attività:***

- crediti per compensi da liquidare: 4.365
- contributi da ricevere: 1.675

***Passività***

- debiti verso clientela: 77.321

***Altre Passività***

- contributi da retrocedere o conguagliare: 417

***Interessi passivi***

- su debiti verso clientela: 1.614

***Commissioni nette***

- per commissioni attive su servizi resi: 3.535

***Garanzie***

- per garanzie sussidiarie in essere: 30.164.



Gli altri rapporti con parti correlate sono relativi a:

- due operazioni di finanziamento poste in essere a normali condizioni di mercato con società sottoposte al controllo o ad influenza notevole da entità aderenti al Patto di Sindacato Capitalia:
  - la prima, riguarda un finanziamento venuto a scadenza nel corso dell'esercizio a favore della Italcementi Fabbriche Riunite Cemento S.p.A. collegata alla società Franco Tosi S.p.A.;
  - la seconda, è relativa ad un finanziamento in pool stipulato e non ancora erogato alla società Mercati Agroalimentari Sicilia Società Consortile per Azioni controllata dalla Regione Siciliana.
- polizze assicurative stipulate con la società G.B.S. General Broker Service S.p.A. e a contratti per somministrazione lavoro con la società QUANTA S.p.A. - Agenzia per il Lavoro, entrambe appartenenti al Gruppo Capitalia ma non rientranti nel perimetro di consolidamento.

Nella tabella che segue sono riepilogati i rapporti con le parti correlate, ivi comprese le garanzie ricevute, nonché i relativi effetti sulla situazione economica e patrimoniale dell'IRFIS.

**Tabella operazioni con Società del Gruppo e con altre parti correlate**

DENOMINAZIONE	Raccolta Clientela	Im pieghi Clientela	Raccolta Banche	Im pieghi Banche	Altre Attività	Derivati Copertura Attivo	Altre Passività	Derivati Copertura Passivo	Garanzie	Im pegni	Interessi Passivi	Interessi Attivi	Altri Proventi Netti	Com missioni Nette
BANCO DI SICILIA	-	-	180.524	14.809	82	437	853	-	1.072		(5.431)	264	(191)	74
MCC	-	-	-	-	-	-	32	-	-		-	420	(71)	-
BANCA DI ROMA	-	-	-	19	-	-	9	-	-		-	1	-	-
CAPITALIA	1.500		45.769	23.005	-	1.011	-	-	-		(1.318)	264	659	-
KYNESTE	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	(18)	-
REGIONE SICILIA	77.321	-	-	-	6.040	-	417	-	30.164		1.614	-	-	3.535
ITALCEMENTI FABBRICHE RIUNITE CEMENTO SPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	1	-	-
MERCATI A GRO ALIMENTARI SICILIA SOCIETA' CONSORTILE PER AZIONI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.552	-	-	-	-
G.B.S. General Broker Service S.p.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	(89)	-
QUANTA S.p.A. - Agenzia per il Lavoro	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	(12)	-
<b>TOTALE</b>	<b>78.821</b>	<b>-</b>	<b>226.293</b>	<b>37.833</b>	<b>6.122</b>	<b>1.448</b>	<b>1.311</b>	<b>-</b>	<b>31.236</b>	<b>5.552</b>	<b>(5.135)</b>	<b>950</b>	<b>278</b>	<b>3.609</b>

## **APPENDICE**

## RACCORDO DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO CON IL CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Conto economico riclassificato	Voci come da Circolare n. 262 della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005
<b>Margine d'interesse</b>	10;20;130 a,b,c,d (quota parte ripresa valore per deterioramento-interessi);
Profitti e perdite su attività e passività valutate al fair value	80; 90;100 b (quota parte cessioni di società quotate); 100 d; 110
Dividendi	70
Commissioni nette	40; 50
Altri proventi/oneri di gestione	190
<b>Ricavi totali</b>	
Spese per il personale	150 a
Altre spese amministrative	150 b
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	170; 180
<b>Totale costi operativi</b>	
<b>Risultato lordo di gestione</b>	
Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri	160
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti e altre operazioni finanziarie	130 a,d (al netto quota parte ripresa valore per deterioramento-interessi)
Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie	130 b,c (al netto quota parte ripresa valore per deterioramento-interessi)
Rettifiche di valore dell'avviamento	230
<b>Totale accantonamenti e rettifiche</b>	
<b>Risultato operativo netto</b>	
Utili/perdite da cessioni e da partecipazioni	100 a,b (al netto delle cessioni di società quotate), c; 210; 240
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	220
<b>Utile prima delle imposte</b>	
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	260
Utile/perdita dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	280
<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	290

**RACCORDO DI ALCUNE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CON I PRINCIPALI AGGREGATI PATRIMONIALI**

<b>Principati aggregati di stato patrimoniale</b>	<b>Voci come da Circolare n. 262 della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005</b>
Crediti verso clientela	70 attivo
Attività finanziarie	20; 30; 40; 50 attivo
Raccolta diretta da clientela	20; 30 passivo
Saldo interbancario netto	60 attivo - 10 passivo
Patrimonio netto	130; 150; 160; 170; 180; 200 passivo



**ALLEGATI**

**FONDO REGIONALE DI GARANZIA SUSSIDIARIA PER IL CREDITO PESCHERECCIO LL.RR. N. 5 E 6 DEL 13/3/1975**
**SITUAZIONE DEI CONTI AL 31 DICEMBRE 2006**  
 (IMPORTI IN UNITA' DI EURO)

ATTIVO

PASSIVO

- Disponibilità in c/c p/IRFIS.....	830.928	- Fondo di garanzia sussidiaria art. 14 L.R. n. 5/75: somme versate dalla Regione Siciliana .....	154.937
		corrispettivo 0,50% versato da Istituti di credito su mutui erogati.....	8.137
		contributi da Enti e Associazioni.....	-
		interessi s/disponibilità in c/c.....	667.854
		TOTALE FONDO	<u>830.928</u>
<i>OPERAZIONI GARANTITE</i>		<i>OPERAZIONI GARANTITE</i>	
- Mutui concessi da istituti di credito ed assistiti dalla garanzia regionale :		- Istituti di credito per mutui concessi ed assistiti dalla garanzia regionale:	
con procedure .....	43.134	con procedure .....	43.134
senza procedure.....	-	senza procedure .....	-
TOTALE OPERAZIONI	<u>43.134</u>	TOTALE OPERAZIONI	<u>43.134</u>
<i>IMPEGNI</i>		<i>IMPEGNI</i>	
- Garanzie da perfezionare su finanziamenti da stipulare	-	- Istituti di credito per garanzie da perfezionare.....	-



**GESTIONE PER CONTO REGIONE SICILIANA L.R. N. 78/1976 ART. 1 LETT. A**
**SITUAZIONE DEI CONTI AL 31 DICEMBRE 2006**  
 (IMPORTI IN UNITA' DI EURO)

ATTIVO

PASSIVO

- Giacenze in c/c intestati all'Assessorato Turismo c/o banche.....	693.764	- Fondi assegnati - quota IRFIS.....	10.962.137
- Mutui ex decreti Assessoriali.....	-	- Creditori diversi Regione Siciliana rate scadute c/int. spese ed accessori.....	5.691.616
- Sofferenze.....	16.069.685	diversi.....	109.696
- Debitori diversi.....	-		
<b>TOTALE</b>	<b>16.763.449</b>	<b>TOTALE</b>	<b>16.763.449</b>
<i>IMPEGNI</i>		<i>IMPEGNI</i>	
- Finanziamenti concessi con decreto Assessoriale .....	-	- Diversi per finanziamenti concessi con decreto Assessoriale.....	-
- Mutui stipulati da erogare.....	-	- Diversi per mutui stipulati da erogare.....	-
<b>TOTALE</b>	<b>16.763.449</b>	<b>TOTALE</b>	<b>16.763.449</b>



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**(ai sensi dell'art. 2429 del codice civile)**

**Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio al 31/12/2006 ai sensi dell'art. 2429 del codice civile**

*All'Assemblea dei soci dell'IRFIS – Mediocredito della Sicilia S.p.A.*

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 2429 del codice civile, Vi riferiamo sull'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006.

Il Collegio Sindacale ha svolto le attività di vigilanza previste dalla legge, tenuto anche conto dei principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e nel rispetto delle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, in conformità al proprio ruolo istituzionale ed avvalendosi della collaborazione dell'Area Revisione Interna, con la quale sono stati intrattenuti rapporti sistematici e continuativi.

Per lo svolgimento della propria attività istituzionale, il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2006 ha tenuto una serie di riunioni con l'Alta Direzione e con i Responsabili dei Servizi e degli Uffici; dell'attività svolta il Collegio ha informato costantemente il Presidente ed il Direttore Generale.

Vi esponiamo, pertanto, i risultati dell'attività svolta nell'ambito dei nostri compiti istituzionali, così come ridefiniti dal novellato art. 2403 del codice civile.

**Vigilanza sul rispetto dell'osservanza della legge, dello statuto e dei principi di corretta amministrazione**

Nel corso dell'esercizio abbiamo partecipato a n. 2 assemblee dei soci, a n. 22 adunanze del Consiglio di Amministrazione ed a n. 20 riunioni dei Comitati Regionali per l'amministrazione di fondi regionali; tutte le predette riunioni si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento. Il Collegio Sindacale ha altresì tenuto nel corso dell'esercizio n. 7 riunioni.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile, né sono pervenuti esposti. Il Collegio non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

In particolare il Collegio nel corso dell'esercizio ha preso in esame le operazioni di maggior rilievo

economico, patrimoniale e finanziario svolte dalla Società ed al riguardo possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e tali da non compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Per quanto attiene alle operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo o con parti correlate, non risulta che siano state poste in essere operazioni con parti correlate di natura non ordinaria, ovvero non regolate a normali condizioni di mercato. A tale riguardo, in particolare, il Collegio si è soffermato sul recepimento in ambito aziendale della Direttiva (n. 14/2003 del 10 giugno 2003) emanata dalla Capogruppo con riferimento alle suddette operazioni.

### **Vigilanza sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e sul sistema dei controlli interni**

Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio 2006, ha proseguito nella sua azione sistematica di monitoraggio della struttura organizzativa della Società; a tal fine, in linea con il lavoro già avviato nel precedente esercizio, sono proseguiti gli incontri con i responsabili dei Servizi al fine di prendere conoscenza, anche attraverso l'esame di apposite relazioni predisposte dai predetti responsabili, delle principali problematiche inerenti alle varie aree operative della Banca.

Allo stato attuale la struttura organizzativa della Società, così come definita nell'Ordinamento Generale approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 28 ottobre 2004, può ritenersi adeguata pur se suscettibile di miglioramento in relazione alle dimensioni e complessità aziendali.

Sotto l'aspetto organizzativo, il Consiglio di Amministrazione della Società ha altresì adottato un modello di organizzazione, gestione e controllo per prevenire i reati previsti dal D.Lgs. 8 giugno 2001 n. 231 (Disciplina della responsabilità amministrativa degli enti e delle società), affidando ad un apposito Organismo il compito di vigilare sul suo funzionamento, sulla sua osservanza e di curarne l'aggiornamento.

Nel corso dell'esercizio è entrato a regime il nuovo modello procedurale per la gestione dei crediti che ha l'obiettivo di rendere più efficiente il processo di erogazione e gestione, assicurando al contempo la riduzione del gap esistente in termini di produttività per porsi in linea con i migliori standard di un mercato sempre più selettivo e competitivo; al riguardo il Collegio Sindacale ha richiesto alla società l'implementazione di un sistema di monitoraggio e controllo degli indici più significativi atti a rilevare l'efficacia delle nuove procedure.

Nell'ambito della vigilanza sul sistema dei controlli interni, il Collegio ha vigilato sull'attività svolta dall'Ufficio Revisione Interna, prendendo conoscenza delle periodiche relazioni predisposte per il Consiglio di Amministrazione; nell'ambito di tale attività, tenuto conto della specificità dell'attività esercitata dalla società, particolare attenzione è stata dedicata al rispetto delle disposizioni di settore emanate dalla Banca d'Italia.

L'attività di vigilanza ha riguardato anche il rispetto delle linee guida, dei regolamenti e delle direttive di governance emanate dalla Capogruppo Capitalia S.p.A., nonché la verifica del superamento, attraverso appositi follow-up, delle carenze riscontrate in precedenza dall'Autorità di Vigilanza, dall'Ufficio Italiano Cambi e dall'area revisione interna della Capogruppo; in taluni casi sono stati sollecitati più incisivi ed immediati interventi per il superamento delle criticità evidenziate.

Il Collegio segnala che a partire dal mese di ottobre 2006 la Banca d'Italia ha sottoposto la Società ad una verifica ispettiva, conclusasi nel mese di febbraio 2007; alla data odierna si è ancora in attesa delle relative risultanze.

#### **Vigilanza sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile**

Il Collegio ha vigilato altresì sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante ottenimento di informazioni dai responsabili di funzione.

Il Collegio Sindacale, inoltre, ha tenuto sistematici contatti con la Società di Revisione incaricata del controllo contabile, Reconta Ernst & Young S.p.A., finalizzati allo scambio di dati ed informazioni per l'espletamento dei rispettivi compiti. La Società di Revisione ha confermato che dalle verifiche svolte non sono emerse irregolarità o fatti censurabili con riferimento alla regolare tenuta della contabilità ed alla corretta rilevazione dei fatti di gestione nel sistema amministrativo-contabile della Banca. A tal fine la predetta Società ha reso disponibili le relazioni periodiche trascritte nel libro della revisione contabile.

La Società di Revisione ha altresì rassicurato il Collegio che la Relazione sul Bilancio al 31/12/2006 del soggetto incaricato del controllo contabile non conterrà eccezioni o richiami di informativa.

#### **Controlli sul bilancio**

Abbiamo esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2006, in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato il controllo contabile della Società, abbiamo vigilato sull'impostazione data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni da formulare.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, codice civile; abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri ed anche a tale riguardo non abbiamo osservazioni da formulare.

La Relazione sulla Gestione che accompagna il bilancio risponde alle esigenze di informazione e di chiarezza, offrendo il quadro della gestione aziendale nell'esercizio 2006.

#### **Andamento economico**

Sotto il profilo dell'andamento economico si segnala la persistenza del trend già manifestatosi nei precedenti esercizi con riferimento alla riduzione del margine di interesse (-3,3%) e del margine di intermediazione (-6,1%); l'effetto congiunto di tali riduzioni, unitamente al parziale decremento dei costi operativi (-3,9%), fa sì che l'utile al lordo delle imposte si attesti ad € 4.022.098, con un decremento del 7,8% rispetto al precedente esercizio.

Le azioni manageriali finalizzate all'incremento degli impieghi, anche per tenere conto della minore redditività media dei nuovi impieghi rispetto a quelli venuti a scadenza, non hanno ancora condotto all'auspicata inversione di tendenza dei risultati operativi e, sotto tale profilo, occorre dunque concentrare le energie della Banca da tradurre in concrete azioni operative.

Ad avviso del Collegio una particolare attività di monitoraggio, anche al fine del miglioramento dei risultati operativi, deve essere riservata ai tempi medi intercorrenti fra la data di acquisizione delle domande di finanziamento e quella di erogazione, come più volte richiamata.

Sotto il profilo dell'operatività bancaria, nel corso del 2006 è proseguita l'attività di interscambio commerciale con le altre aziende del Gruppo.

**Valutazioni conclusive**

Sulla base dei controlli effettuati e considerando anche le informazioni assunte dal soggetto incaricato del controllo contabile, Vi possiamo assicurare che nel corso dell'esercizio 2006 l'attività sociale si è svolta nel rispetto della legge e dello statuto ed esprimiamo pertanto parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2006 così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione ed alla proposta di quest'ultimo in merito alla destinazione dell'utile di esercizio.

Vi ricordiamo, infine, che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006 scade il mandato conferito al collegio sindacale ed al soggetto incaricato del controllo contabile e siete quindi chiamati a deliberare in merito.

Palermo, 21 marzo 2007

IL COLLEGIO SINDACALE

Antonio Panetta – Presidente

Dario Allegra

Fabrizio Loiacono



**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE  
RECONTA ERNST & YOUNG S.p.A.**



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE  
ai sensi dell'art.2409-ter del Codice Civile

Agli Azionisti della  
Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto dei movimenti del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa della Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 16 marzo 2006.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A. al 31 dicembre 2006 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della Irfis Mediocredito della Sicilia S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

Roma , 29 marzo 2007

Reconta Ernst & Young S.p.A.

  
Natale Freddi  
(Socio)



**DELIBERAZIONI  
DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

L'Assemblea ordinaria degli azionisti, riunitasi il 13 aprile 2007, nella sede della Società in Palermo, udita la relazione del Consiglio di Amministrazione e la relazione del Collegio Sindacale, ha approvato il bilancio al 31 dicembre 2006 con le allegate situazioni delle Gestioni separate dei fondi regionali.

Inoltre l'Assemblea ha deliberato di approvare, ai sensi dell'art. 23 dello Statuto, il seguente riparto degli utili netti conseguiti nell'esercizio 2006 ed ammontanti a euro 2.140.674,72

A riserva legale – 5%	€	107.033,74
Ai soci nella misura di € 1,35 per ciascuna azione	€	1.999.566,00
Al Fondo Premi e Borse di Studio	€	<u>34.074,98</u>
	€	2.140.674,72

## **GESTIONI SEPARATE - FONDI DELLA REGIONE SICILIANA**

*Al bilancio dell'Irfis S.p.A. sono allegati lo Stato Patrimoniale ed il conto economico al 31 Dicembre 2006 delle seguenti "Gestioni Separate" su fondi della Regione Siciliana:*

*I - Gestione Unificata per il credito all'industria, ai sensi dell'art.11 della L.R.13 dicembre 1983, n.119, nella quale sono comprese le sottosegnate gestioni:*

- a. "Gestione separata dei fondi regionali di cui alla legge 5 agosto 1957 e successive", per il credito alle scorte, alle commesse, di impianto e per ristrutturazione di aziende in crisi;*
- b. "Gestione separata del fondo regionale di cui all'art.43 della legge 21 dicembre 1975 n.50 e successive" per le garanzie sussidiarie sul credito di impianto;*
- c. "Gestione separata del fondo regionale di cui agli artt. 4 e segg. della legge 6 maggio 1981 n.96 e successive integrazioni" anticipazione contributo in c/capitale;*
- d. "Gestione separata del fondo regionale di cui agli artt. 23 e segg. della legge 6 maggio 1981 n.96 e successive integrazioni" per il leasing mobiliare agevolato;*
- e. "Gestione separata del fondo regionale di cui alla legge 9 dicembre 1980 n.127" per il credito all'industria dei materiali lapidei di pregio.*

*II - Gestione separata del fondo regionale di cui alla legge 12 aprile 1967 n.46 per il credito turistico alberghiero.*

*III - Gestione separata dei fondi regionali di cui alla legge 4 agosto 1978 n.26 e successive, per il credito alle piccole e medie imprese commerciali.*

*IV - Gestione separata del fondo regionale di cui alla legge 17 marzo 1979 n. 44, per il credito alle aziende di trasporto persone.*

\* \* \*

*A ciascuna delle citate Gestioni sovrintende un proprio Organo di Amministrazione, che approva pure le rispettive situazioni dei conti, tenute separatamente e distintamente.*

*Tutti i rischi derivanti dai relativi impieghi sono totalmente estranei al patrimonio dell'Irfis S.p.A., in quanto gravanti per legge esclusivamente sulle assegnazioni e sugli altri accantonamenti - ove presenti - di ciascuna Gestione.*





**GESTIONE SEPARATA DEI FONDI REGIONALI PER IL CREDITO ALL'INDUSTRIA**

**Gestione separata dei fondi regionali per il credito all'industria  
(Unificata ai sensi dell'art. 11 della L.R. 13/12/1983 n.119)**

L'attività operativa svolta nell'ambito della Gestione unificata per il credito all'industria nel 2006, si è sviluppata nell'ambito di entità complessivamente contenute, operando in regime di "de minimis".

Si è ridotto l'ammontare complessivo delle domande pervenute, pari a 29,3 milioni (a fronte di 93,6 milioni al 31/12/2005); l'importo complessivo dei finanziamenti deliberati, pari a 18,2 milioni, ha registrato un decremento del 51,6% rispetto allo scorso esercizio (37,6 milioni al 31/12/2005).

Si è ridotto anche l'ammontare complessivo degli atti stipulati, pari a 19,2 milioni (21,6 milioni al 31/12/2005), con un taglio medio delle operazioni stipulate pari a 360 migliaia circa (a fronte di 460 migliaia circa al 31/12/2005).

In crescita invece del 46,0% l'importo complessivo delle erogazioni effettuate pari a 19,6 milioni (13,4 milioni al 31/12/2005).

Tale evoluzione ha riguardato soprattutto l'operatività relativa ai finanziamenti di impianto ai sensi della L.R. 51/57 rilanciata, a seguito dell'emanazione del D.M. del 7/10/2002, dalla possibilità di cumulo con le agevolazioni ex L. 488/92 e dalla sua applicabilità, sancita dalla Legge Finanziaria Regionale 2003, a tutti i settori agevolabili ai sensi della richiamata L. 488/92 (settore industria).

Si ricorda che la L.R. n. 17 del 28 dicembre 2004 (Finanziaria Regionale 2005) ha previsto un profondo mutamento dell'operatività dei suddetti Fondi Regionali prevedendo la costituzione di un Fondo Unico a Gestione Separata da assegnare ad un gestore unico - individuato mediante bando pubblico scaduto il 31 ottobre 2005 - cui confluiranno sia le operatività, attualmente gestite dall'Irfis, che le relative risorse finanziarie.

Tale bando, giunto alla fase di aggiudicazione, ha tuttavia generato una procedura di contenzioso con la Stazione Appaltante, che ha indotto la Banca ad inoltrare ricorso al Tribunale Amministrativo Regionale, per resistere a tali determinazioni pregiudizievoli.

A tal riguardo, avverso la sentenza di primo grado, sostanzialmente positiva per il costituendo RTI tra Irfis e Bds, è stato proposto ricorso in appello dinanzi al Consiglio di Giustizia Amministrativa per la Regione Siciliana da parte della Banca Nuova, come mandataria del RTI con Artigiancassa, nonché contro ricorso e appello incidentale da parte dell'Irfis con udienza fissata al 13 dicembre 2006.

Banca Nuova alla predetta udienza ha chiesto e ottenuto rinvio. Non risulta che la nuova udienza sia stata fissata.

La situazione finanziaria dei Fondi di rotazione per il credito all'Industria al 31/12/2006, con la specificazione delle risorse assegnate, degli impieghi e degli impegni a fine esercizio, è riportata, come di consueto, nei prospetti che seguono.

Il bilancio al 31/12/2006 si chiude con un utile di €. 3.074.855 (nel 2005 €. 4.535.061) che andrà ad incrementare il Fondo di riserva ex art. 9 L.R. n. 51/1957 e art. 13 L.R. 119/1983.

**Gestione separata dei Fondi Regionali per il credito all'industria**
**Principali dati di situazione al  
31/12/2006**

(importi espressi in unità di euro)

**FONDO PER IL CREDITO ALLE SCORTE E ALLE COMMESSE (L.R. n.51/57 art. 5)**

Convenzione del 9.1.1959, atto aggiuntivo del 19.7.82.

FONDO	FINALITA'	ASSEGNAZIONI	IMPIEGHI VIVI	SOFFERENZE E	IMPEGNI	DISPONIBILITA'
				CREDITI SCADUTI (capitale)		IMPEGNABILI
Fondo di rotaz. ex L.R. 51/1957 art. 5	finanz. diretti scorte e commesse	51.714.788	4.621.955	11.198.276	7.391.095	28.503.461
Quota del Fondo ex L.R. 51/1957 art.7	accreditamenti per garanzia sussidiaria (scorte indir.)	123.949	123.949	-	-	-
Assegnazione ex L.R.119/1983 art. 3	finanziamenti grandi commesse	14.224.401	-	14.224.401	-	-
Assegnazione ex L.R. 96/1981 art.22	indotto petrolchimico	663.642	-	453.141	-	210.501
Quota del Fondo ex L.R. 25/1993 art.26	prestiti partecipativi	16.000.000	-	-	-	16.000.000
Quota del Fondo ex art. 69 c.1 e 3 L.R. 4/2003	finanziamenti industria vetro, tessile, carta e materie plastiche	2.000.000	-	-	-	2.000.000
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
		84.726.780	4.745.905	25.875.818	7.391.095	46.713.962
Fondo riserva (*) ex L.R. 51/1957 art. 9	contr. interessi mutui scorte indiretti	34.225.186			1.762	

(\*) Al Fondo confluiscono i risultati netti della Gestione Unificata.

**Gestione separata dei Fondi Regionali per il credito all'industria**
**Principali dati di situazione al 31/12/2006**

(importi espressi in unità di euro)

**FONDO PER IL CREDITO DI IMPIANTO (L.R. n.51/57 art.11)**

Convenzione del 9.1.1959, atto aggiuntivo del 19.7.82.

FONDO	FINALITA'	ASSEGNAZIONI	IMPIEGHI VIVI	SOFFERENZE		DISPONIBILITA' IMPEGNABILI
				E CREDITI SCADUTI (capitale)	IMPEGNI	
Fondo di rotaz. ex L.R. 51/1957 art. 11	Credito d'impianto e risanamento imprese in crisi	66.930.632 (*)	27.875.889	11.305.272	27.828.700 -	79.229
Assegnazione ex L.R. 38/1976 art. 19	industria cantieristica	3.615.198	-	2.121.386	-	1.493.812
Assegnazioni ex L.R. 57/85 art.46 L.R.34/88, art 45 e L.R. 6/90	risanamento imprese in crisi	8.481.730	23.603	8.458.127	-	-
Assegnazione ex L.R.34/88 art.50	riattivazione opifici dismessi	500.756	77.799	368.729	54.228	-
Assegnazione ex L.R. 57/85 art.47	ristrutturazione mutui impianto	187	-	-	-	187
		<u>79.528.503</u>	<u>27.977.290</u>	<u>22.253.515</u>	<u>27.882.928</u>	<u>1.414.770</u>

(\*) Di cui € 7.645.499 riservati ad interventi di risanamento di imprese in crisi ex L.R. 25/87

**Gestione separata dei Fondi  
 Regionali per il credito  
 all'industria**
**Principali dati di situazione al  
 31/12/2006**

(importi espressi in unità di euro)

**ALTRI FONDI**

Convenzioni del 20.12.76, 19.7.82, 1.4.85.

FONDO	FINALITA'	ASSEGNAZIONI	IMPIEGHI VIVI	SOFFERENZE		DISPONIBILITA' IMPEGNABILI
				E CREDITI SCADUTI (capitale)	IMPEGNI	
Fondo di rotaz. ex L.R.50/73 art. 43	garanzia sussid. credito d'impianto	22.432.755			44.465.394 (*)	67.698.380 (*)
Fondo di rotaz. ex L.R. 96/1981 art. 4	anticipazioni contributi in conto capitale	6.438.753	-	6.438.753	-	-
Fondo di rotaz. ex L.R.96/81 art. 23	leasing agevolato	1.335.723	-	-	-	1.335.723
Fondo di rotaz. ex L.R. 127/1980 art. 44	settore lapidei e risanamento imprese in crisi	2.937.220	-	2.937.220	-	-
Assegnazione ex L.R. 7/86 art. 20	settore lapidei	15.493.707	4.336.585	6.159.617	1.630.000	3.367.505
		<u>18.430.927</u>	<u>4.336.585</u>	<u>9.096.837</u>	<u>1.630.000</u>	<u>3.367.505</u>

(\*) A norma di Convenzione Regione-Irfis il Fondo può esprimere garanzie pari a 5 volte la sua consistenza, per un totale di € 112.163.774.

**FONDO REGIONALE EX L.R.N.51/1957 ART.5, E SUCC.**

*Credito alle scorte ed alle commesse*

*48° Anno di attività*

**Consuntivo dell'attività svolta nel 2006 e raffronto con l'anno precedente**

(importi in migliaia di euro)

	2006		2005	
	n.	Importo	n.	Importo
<i>Domande di finanziamento pervenute</i>				
Per commesse	6	4.048,6	12	12.778,6
<i>Finanziamenti deliberati</i>				
Per commesse	7	4.598,0	8	6.881,0
<i>Contratti di finanziamento stipulati</i>				
Per commesse	1	40,0	6	5.626,0
<i>Erogazioni effettuate</i>				
Per commesse	9	5.116,0	9	3.207,0

Dall'inizio dell'attività i finanziamenti deliberati a valere sulle risorse assegnate al Fondo ex. L.R. n.51/1957 art.5, al netto di rinunce e revoche, si ripartiscono come segue (in migliaia di euro):

Per scorte, diretti	n.	1.239	per	98.636,1
Per scorte, indiretti	n.	587	per	131.456,5
Per commesse	n.	253	per	106.224,6
Per commesse Enti pubblici	n.	39	per	93.418,5
Per indotto petrolchimico	n.	110	per	14.386,3
Per scorte alberghiere	n.	26	per	1.446,9
Totale	n.	2.254	per	445.568,9

**FONDO REGIONALE EX L.R. N. 51/1957 - ART.11, E SUCC.**

*Credito di impianto*

*48° Anno di attività*

**Consuntivo dell'attività svolta nel 2006 e raffronto con l'anno precedente**

(importi in migliaia di euro)

	2006		2005	
	n.	Importo	n.	Importo
<i>Domande di finanziamento pervenute</i>				
Per finanziamenti di impianto	45	23.781,1	147	77.146,4
<i>Finanziamenti deliberati</i>				
Per impianto e ampliamento	27	12.430,0	73	27.815,0
<i>Contratti di finanziamento stipulati</i>				
Per impianto e ampliamento	45	17.604,0	38	15.196,0
<i>Erogazioni effettuate</i>				
Per impianto e ampliamento	61	13.089,0	37	9.069,8

Il consuntivo dei finanziamenti deliberati dall'inizio dell'attività del Fondo, al netto di revoche e rinunce e con riferimento alle principali tipologie di intervento, espone le seguenti cifre (in migliaia di euro):

Per finanziamenti di impianto	n.	341	per	58.535,8
Per risanamento finanziario p.m.i.	n.	74	per	45.482,8
Per riutilizzo opifici industriali	n.	<u>16</u>	per	<u>2.594,2</u>
Totale	n.	431	per	106.612,8

**FONDO REGIONALE EX L.R. N. 50/1973 - ART.43, E SUCC.**

*Garanzia sussidiaria per il credito d'impianto*

*29° Anno di attività*

Nel corso dell'esercizio è pervenuta una domanda per l'importo di 450 migliaia; la stessa è stata deliberata; nel corso dell'anno non sono state liquidate garanzie.

Dall'inizio dell'attività del Fondo le garanzie deliberate sono 251 per circa 143,5 milioni; di esse n.38 per 18,5 milioni sono state successivamente revocate.

**FONDO REGIONALE EX L.R. N.96/1981 - ART.4, E SUCC.**

*Anticipazioni sui contributi in c/capitale previsti dal  
T.U. delle Leggi sul Mezzogiorno (D.P.R. 6/3/78 n.218).  
24° Anno di attività*

L'operatività del fondo, come noto, è cessata col venir meno delle agevolazioni previste dal Testo Unico delle Leggi sul Mezzogiorno.

Dall'inizio dell'attività al 31/12/2006 si ha il seguente riepilogo generale (in migliaia di euro):

Domande di anticipazione pervenute	n.	942	per	273.840,2
Finanziamenti deliberati	n.	916	per	271.409,2
Finanziamenti revocati	n.	222	per	50.449,0
Aperture di credito stipulate	n.	808	per	219.450,5
Aperture di credito risolte	n.	15	per	2.788,4
Somme erogate			per	199.003,3

**FONDO REGIONALE EX L.R. N.96/1981 - ART.23, E SUCC.**

*Locazione finanziaria agevolata  
22° Anno di attività*

Nel corso dell'esercizio non sono state deliberate, perfezionate o erogate linee di credito a favore di società di leasing convenzionate.

Il riepilogo generale dell'attività svolta dal Fondo dalla sua istituzione si compendia nei seguenti dati:

- le domande pervenute da società locatrici ammontano a 234,9 milioni;
- l'importo complessivo delle linee di credito accordate o integrate dal Comitato è pari a 169 milioni;
- i mutui perfezionati sono n. 117 per 61,9 milioni;
- le operazioni di leasing agevolate, infine, sono n.2.660 per 134,7 milioni.



**FONDO REGIONALE EX LL.RR. N.127/1980 (ART.44) E N.7/1986**

*Credito all'industria dei materiali lapidei di pregio*

*21° Anno di attività*

**Consuntivo dell'attività svolta nel 2006 e raffronto con l'anno precedente**

(importi in migliaia di euro)

	2006		2005	
	n.	Importo	n.	Importo
Domande pervenute	4	1.063,5	13	2.957,3
Finanziamenti deliberati	5	730,0	10	2.190,0
Atti stipulati	7	1.506,0	3	800,0
Erogazioni	6	1.356,0	3	1.120,0

Il riepilogo dei risultati dell'attività svolta dal Fondo dalla sua istituzione evidenzia le seguenti cifre:

- le domande pervenute ammontano a 77 milioni circa;
- sono stati deliberati 345 finanziamenti per l'importo complessivo di 52,1 milioni;
- le operazioni perfezionate sono 294 per 40,6 milioni;
- le operazioni erogate sono 293 per 40,5 milioni.



**GESTIONE SEPARATA DEI FONDI REGIONALI  
PER IL CREDITO ALL'INDUSTRIA**

**BILANCIO AL 31 / 12 / 2006**



GESTIONE SEPARATA DEI FONDI REGIONALI  
PER IL CREDITO ALL'INDUSTRIA

STATO PATRIMONIALE

**VOCI DELL'ATTIVO**

**31.12.2006**

**31.12.2005**

30		Crediti verso banche	<b>173.126.606</b>	<b>184.467.941</b>
	a)	a vista	173.002.657	184.343.992
	b)	altri crediti	123.949	123.949
40		Crediti verso clientela	<b>73.769.678</b>	<b>59.319.068</b>
130		Altre attività	<b>17.340.743</b>	<b>18.213.477</b>
140		Ratei e risconti attivi	<b>267.160</b>	<b>196.094</b>
	a)	ratei attivi	267.160	196.094
	b)	risconti attivi	-	-
		<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>264.504.187</b>	<b>262.196.580</b>

STATO PATRIMONIALE

<b>VOCI DEL PASSIVO</b>		<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
50	Altre passività	<b>2.857.364</b>	<b>2.486.392</b>
90	Fondi rischi su crediti	<b>11.261.866</b>	<b>12.575.780</b>
120	Capitale	<b>212.893.440</b>	<b>212.893.440</b>
140	Riserve	<b>34.225.186</b>	<b>29.514.431</b>
d)	altre riserve	34.225.186	29.514.431
150	Riserve di rivalutazione	<b>191.476</b>	<b>191.476</b>
170	Utile / Perdita d'esercizio	<b>3.074.855</b>	<b>4.535.061</b>
	<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>264.504.187</b>	<b>262.196.580</b>

GARANZIE E IMPEGNI

**VOCI**

**31.12.2006**

**31.12.2005**

10	Garanzie rilasciate	<b>49.462.435</b>	<b>49.012.435</b>
20	Impegni	<b>19.573.557</b>	<b>18.393.041</b>

CONTO ECONOMICO

VOCI		31.12.2006	31.12.2005
10	Interessi attivi e proventi assimilati di cui:	<b>5.065.352</b>	<b>4.303.380</b>
	- su crediti verso clientela	1.323.082	1.324.271
50	Commissioni passive	<b>1.830.525</b>	<b>1.632.095</b>
70	Altri proventi di gestione	<b>13.101</b>	<b>43.545</b>
80	Spese amministrative	<b>1.117.817</b>	<b>768.783</b>
	b) altre spese amministrative	1.117.817	768.783
120	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	<b>398.320</b>	<b>1.018.225</b>
130	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	<b>1.104.825</b>	<b>3.276.314</b>
140	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-
170	Utile delle attività ordinarie	<b>2.836.616</b>	<b>4.204.136</b>
180	Proventi straordinari	<b>634.383</b>	<b>344.467</b>
190	Oneri straordinari	<b>396.144</b>	<b>13.542</b>
200	Utile straordinario	<b>238.239</b>	<b>330.925</b>
220	Imposte sul reddito dell'esercizio	-	-
230	<b>UTILE / PERDITA D'ESERCIZIO</b>	<b>3.074.855</b>	<b>4.535.061</b>



## NOTA INTEGRATIVA

## **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio relativo alla gestione dei fondi regionali viene redatto secondo il modello adottato negli esercizi precedenti, ritenuto il più confacente, in attuazione delle disposizioni regionali, legislative e di convenzione, sia a rappresentare la realtà operativa della stessa che a garantire la continuità espositiva e la omogeneità dei raffronti.

Data la peculiarità dell'attività operativa dei Fondi Regionali, risorse di natura pubblica, la metodologia contabile adottata non fa alcun riferimento ai principi contabili Ias/lfrs, esclusivamente riservati all'attività delle imprese commerciali.

In forza delle disposizioni introdotte dall'art. 39 della legge 21 novembre 2000 n. 342, non è, inoltre, presente alcun riferimento fiscale ordinariamente collegabile all'attività d'impresa.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico espongono valori espressi in unità di euro, senza cifre decimali, mentre la nota integrativa è redatta in migliaia di euro ed ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio.

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

### **Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione**

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

##### *1.1 Crediti*

Fra i crediti verso banche sono evidenziati i crediti vantati nei confronti delle aziende di credito convenzionate per esborsi effettuati in corrispondenza di mutui alle scorte dalle stesse erogati con la garanzia sussidiaria concessa ai sensi della legislazione regionale.

Per talune tipologie di operazioni gli interessi maturati sulle disponibilità presso istituti tesoreri vanno riversati alla Regione dato che gli stessi, in forza di legge e di convenzione, non concorrono alla formazione del reddito d'esercizio.

Il valore dei crediti verso clientela iscritto in bilancio coincide con quello del loro presumibile realizzo, ottenuto rettificando l'ammontare complessivamente erogato sulla base delle previsioni di effettivo recupero.

Le svalutazioni operate in misura forfettaria sono riferite alle operazioni di finanziamento su posizioni in sofferenza relative alle operazioni L.R. 57/85 e 34/88 (aziende in crisi) ed alle operazioni L.R. 96/81 art.22 (indotto petrolchimico).

I crediti per interessi di mora maturati alla data di bilancio, calcolati secondo le norme civilistiche e fallimentari e con le metodologie espressamente previste nei singoli contratti, sono iscritti in bilancio al netto delle svalutazioni effettuate a seguito di analisi delle singole posizioni di credito.

Nel conto economico dell'esercizio figura il saldo fra gli interessi di mora maturati durante l'esercizio e la rettifica di valore corrispondente alla quota di tali interessi giudicata non recuperabile.

##### *1.2 Garanzie ed impegni*

Gli impegni ad erogare fondi sono iscritti per l'ammontare da regolare risultante dai contratti di finanziamento stipulati con la clientela e per quello da liquidare a fronte di contributi concessi.

#### *4. Attività e passività in valuta*

##### *4.3 Altre attività e passività*

Le altre attività e passività sono esposte al valore nominale, aumentate degli eventuali interessi maturati alla data di bilancio; tale valore per le prime esprime il presumibile valore di realizzo.

## *7. Altri aspetti*

### *7.1 Ratei e risconti*

Sono iscritti in tale voce quote di costi e di proventi comuni a due o più esercizi per realizzare il principio della competenza temporale.

### *7.2 Fondo per rischi ed oneri*

In relazione a quanto evidenziato in sede di commento alla struttura e contenuto del bilancio, non figura il fondo imposte e tasse, né la voce 220 del conto economico, relativa alle imposte sui redditi.

### *7.3 Fondi rischi su crediti*

Detti fondi rappresentano gli accantonamenti in linea capitale e per interessi di mora destinati a fronteggiare solo rischi eventuali. Tali fondi, pertanto, non hanno funzione rettificativa.

## **Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali**

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

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

Entrambe le voci della presente sezione non possono più essere prese in considerazione in relazione alle modifiche intervenute ad opera della legge n. 342/2000.

## **Rilevazione componenti economiche**

Tutte le componenti economiche sono rilevate secondo il principio di competenza.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### Sezione 1 - I crediti

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

	31.12.2006	31.12.2005
a) disponibilità in c/c - a vista	173.003	184.344
b) altri crediti	124	124
Totale	173.127	184.468

Le disponibilità a vista comprendono l'ammontare degli interessi maturati, al netto della ritenuta fiscale del 27% e della commissione del 2 per mille trattenuta dall'Istituto tesoriere da riversare in entrata del bilancio regionale relativamente ai c/c per i quali le convenzioni prevedono tale riversamento.

Le disponibilità in c/c a vista comprendono tra l'altro 67.756 migliaia per somme intrattenute presso l'IRFIS quale saldo netto delle disponibilità finanziarie originate da flussi economici nel corso della gestione.

Gli altri crediti verso banche riguardano i residui accreditamenti su garanzie sussidiarie L.R. 51/57, per i quali non è stata ancora definita la possibilità di escussione in relazione a fattispecie che hanno formato oggetto di specifica richiesta ai competenti Organi Regionali.

1.5 Dettaglio della voce 40 "crediti verso clientela"

	31.12.2006				31.12.2005			
	Valore nominale	Rettifiche analitiche	Rettifiche forfettarie	Valore di bilancio	Valore nominale	Rettifiche analitiche	Rettifiche forfettarie	Valore di bilancio
a) mutui ed aperture di credito	34.374				20.605			
b) clienti per rate arretrate	262				401			
<b>Totale crediti vivi</b>	<b>34.636</b>	<b>-</b>		<b>34.636</b>	<b>21.006</b>	<b>-</b>		<b>21.006</b>
f) crediti incagliati	8.856	-	-	8.856	7.492	-	-	7.492
g) crediti in sofferenza	89.459	(49.413)	(9.768)	30.278	91.373	(48.747)	(11.805)	30.821
<b>Totale generale</b>	<b>132.951</b>	<b>(49.413)</b>	<b>(9.768)</b>	<b>73.770</b>	<b>119.871</b>	<b>(48.747)</b>	<b>(11.805)</b>	<b>59.319</b>

Le rettifiche di valore forfettarie si riferiscono alle seguenti operatività:

- per 9.719 migliaia ad operazioni L.R. 57/85 e 34/88 aziende in crisi;
- per 49 migliaia ad operazioni ex art.22 L.R. 96/81 indotto petrolchimico.

### *Sofferenze*

L'importo nominale dei crediti in sofferenza ha subito una flessione (-2,09%) pari a 1.914 migliaia, per effetto di recuperi, anche transattivi, su alcune posizioni.

A seguito delle rettifiche analitiche e forfettarie effettuate, in totale per 59.181 migliaia, le sofferenze nette, esposte in bilancio ammontano a 30.278 migliaia, evidenziando una diminuzione del 1,76% rispetto al corrispondente dato dello scorso esercizio (30.821 migliaia).

Per quanto riguarda i criteri di valutazione dei suddetti crediti si conferma l'utilizzo di parametri cautelativi coerenti con quelli adottati negli esercizi precedenti, tenuto conto della cronica e strutturale lunghezza delle procedure esecutive e concorsuali nel territorio, del probabile esito delle aste giudiziarie, nonché della natura e dello stato delle procedure esistenti.

Nonostante la definitiva cessazione di molte operatività originariamente previste (scorte, grandi commesse, anticipazione di contributo, aziende in crisi, accreditamenti ad aziende di credito, indotto petrolchimico, riattivazione di opifici dismessi e leasing agevolato), nonché l'introduzione del limite operativo imposto dal regime "de minimis" che regola gli aiuti comunitari e che, di fatto, riduce le possibilità di intervento sulle operatività ancora in essere, si registra una riduzione dell'incidenza (dal 76% al 67% circa) delle sofferenze lorde sul totale dei crediti lordi, grazie sia ad un attenta gestione del comparto dei crediti dubbi che ad un rilancio dell'attività erogativa relativa ai finanziamenti di impianto ex art. 11 L.R. 51/57.

1.6 Crediti verso clientela garantiti

I crediti verso la clientela assistiti da garanzie sono così dettagliati:

	31.12.2006	31.12.2005
a) da ipoteche	59.540	41.925
b) da pegni su:		
1. depositi di contanti	-	-
2. titoli	618	-
3. altri valori	-	-
c) da garanzie di:		
1. Stato	-	-
2. altri enti pubblici	-	-
3. banche	4.759	4.039
4. altri operatori	6.078	5.133



*Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)*

	31.12.2006	31.12.2005
a) capitale ed accessori	61.510	62.906
rettifiche di valore	(43.482)	(45.199)
	18.028	17.707
b) interessi di mora	27.949	28.467
rettifiche di valore	(15.699)	(15.353)
	12.250	13.114
<b>Totale</b>	<b>30.278</b>	<b>30.821</b>

*Crediti per interessi di mora*

	31.12.2006	31.12.2005
a) crediti in sofferenza	27.949	28.467
rettifiche di valore	(15.699)	(15.353)
	12.250	13.114
b) crediti incagliati	628	374
rettifiche di valore	-	-
	628	374
c) altri crediti	8	5
rettifiche di valore	-	-
	8	5
<b>Totale</b>	<b>12.886</b>	<b>13.493</b>

## Sezione 5 - Altre voci dell'attivo

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

	31.12.2006	31.12.2005
Crediti verso l'erario	17.341	18.136
Diversi	-	77
Totale	17.341	18.213

I crediti verso l'Erario hanno subito un decremento di 1.067 migliaia per effetto del rimborso di interessi su crediti IRPEG relativi al periodo di imposta 1987 e un aumento di 272 migliaia per ulteriori interessi su crediti di imposta maturati nell'esercizio.

Tali crediti sono così costituiti:

- 377 migliaia, per somme richieste attraverso istanze di rimborso in misura corrispondente alla sommatoria di eccedenze IRPEG ed IRAP, per le quali era stata originariamente richiesta la compensazione, non più esercitabile in relazione alla irrilevanza fiscale sancita dalla legge n. 342/2000. Tale tipologia di somme risulta iscritta anche nei conti patrimoniali, oltre che nei conti per memoria, in quanto è cessata l'imputabilità di detti crediti a deconto delle imposte assolte in sede di dichiarazione per l'intervenuta irrilevanza fiscale già evidenziata;
- 7.083 migliaia, per interessi maturati su crediti d'imposta;
- 9.875 migliaia, per IRPEG ed ILOR a credito da precedenti dichiarazioni da rimborsare;
- 6 migliaia, per crediti nei confronti dell'amministrazione finanziaria a seguito di condanna alle spese di giudizio.

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

	31.12.2006	31.12.2005
Ratei: su crediti v/clientela	267	196
Totale	267	196

### 5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

Non effettuate.

## Sezione 7 - I fondi

### 7.1 Composizione della voce 90 "fondi rischi su crediti"

La consistenza a fine esercizio, pari a 11.262 migliaia, è costituita da 10.394 migliaia per accantonamenti riferiti ad interessi di mora ritenuti recuperabili nonché da 868 migliaia per altri accantonamenti in linea capitale.

### 7.2 Variazioni nell'esercizio dei "fondi rischi su crediti"

#### B) Per interessi di mora

	31.12.2006	31.12.2005
A. Esistenze iniziali	11.708	14.038
B. Aumenti		
accantonamenti	-	-
altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni		
copertura perdite	(913)	(1.047)
imputazione in rettifica dei crediti	(343)	(1.039)
mora incassata	(59)	(244)
D. Rimanenze finali	10.393	11.708

#### C) Altri accantonamenti

	31.12.2006	31.12.2005
A. Esistenze iniziali	868	868
B. Aumenti	-	-
C. Diminuzioni	-	-
D. Rimanenze finali	868	868

## Sezione 8 - Il capitale e le riserve

Il capitale è costituito dalle seguenti assegnazioni all'uopo disposte dalle specifiche leggi regionali:

	31.12.2006	31.12.2005
a) Fondo ex art. 5 L.R. 51/57 e succ. (finanziamenti diretti alle scorte e commesse)	51.715	51.715
b) Quota del fondo destinata ex art. 7 L.R. 51/57 (accr. a banche per garanzie)	124	124
c) Assegnazione ex art. 22 L.R. 96/81 e art. 4 L.R. 119/83 (finanziamenti al settore dell'indotto)	664	664
d) Assegnazione ex art. 3 L.R. 119/83 e succ. (finanziamenti alle commesse pubbliche)	14.224	14.224
e) Fondo ex art. art. 11 L.R. 51/57 e succ. (finanziamenti di impianto)	70.546	69.034
f) Assegnazione ex art. 46 L.R. 57/85, art. 45 L.R. 34/88 e L.R. 6/90 (aziende in crisi)	8.482	9.971
g) Assegnazione ex art. 50 L.R. 34/88 (riattivazione opifici dismessi)	500	523
h) Assegnazione per ristrutturazione mutui impianto ex art. 47 L.R. 57/85	-	-
i) Fondo ex art. 44 L.R. 127/80 (materiali lapidei-impianti)	-	-
l) Assegnazione ex art. 20 L.R. 7/86 (materiali lapidei-aperture di credito)	15.494	15.494
m) Assegnazione art. 45 2°c. L.R. 34/88 (materiali lapidei-aziende in crisi)	2.937	2.937
n) Fondo ex art. 4 L.R. 96/81 (anticipazioni contributo c/capitale)	6.439	6.439
o) Fondo ex art. 23 L.R. 96/81 e succ. (leasing)	1.336	1.336
p) Fondo ex art. 43 L.R. 50/73 e succ. (garanzia sussidiaria impianto)	22.433	22.433
q) Fondo art. 11 L.R. 51/57 quota per finalità artt. 1 e 3 L.R. 4/2003	2.000	2.000
r) Fondo ex art. 11 L.R. 51/57 quota per fin. Prestiti partecipativi art. 26 L.R. 25	16.000	16.000
<b>Totale</b>	<b>212.894</b>	<b>212.894</b>

Nel corso del 2006, i fondi hanno subito le seguenti variazioni:

- riattribuzioni compensative disposte dall'art. 69 della L.R. 4/2003:
- il fondo di cui alla lett. e) si è incrementato di complessive 1.512 migliaia, di cui 1.489 migliaia per storno dal fondo di cui alla lett. f) e 23 migliaia per storno dal fondo di cui alla lett. g),

	31.12.2006	31.12.2005
<i>Voce 140. Riserve</i>		
Fondo di riserva per pagamento contributi ex art. 9 L.R. 51/57 e art. 13 L.R. 119/83	34.225	29.515

Detto fondo, al quale affluiscono i risultati economici della gestione, ha subito variazioni per effetto dei seguenti movimenti:

	31.12.2005	31.12.2005
– Consistenza iniziale	29.515	28.208
– Destinazione utile/perdita esercizio precedente	4.535	1.307
– Aumento per rettifica contributi liquidati a banche in esercizi precedenti	<u>175</u>	<u>-</u>
– Consistenza finale	34.225	29.515

	31.12.2006	31.12.2005
<i>Voce 150. Riserve di rivalutazione</i>		
Effettuata ex L. 2-12-1975 n. 576	192	192
<i>Voce 170. Utile / Perdita di esercizio</i>		
- Utile / Perdita d'esercizio	3.075	4.535

**Sezione 9 - Altre voci del passivo**

*9.1 Composizione della voce 50 "altre passività"*

	31.12.2006	31.12.2005
a) Debiti verso l'Erario	22	2
b) IRFIS c/compensi per attività di mandatario	1.782	1.583
c) Contributi su int. ex artt. 8 e 9 L.R. 51/57	-	176
d) Competenze maturate da riversare alla Regione Siciliana su disponibilità di c/c	319	197
e) Diversi	734	528
<b>Totale</b>	<b>2.857</b>	<b>2.486</b>

Le competenze maturate da riversare alla Regione Siciliana, determinate al netto delle commissioni 2 per mille trattenute dall'istituto tesoriere e al netto della ritenuta fiscale, sono relative solo ai conti correnti per i quali le convenzioni prevedono il riversamento in entrata del Bilancio Regionale.

La voce "Diversi" si riferisce per 522 migliaia alle quote non di pertinenza del c/economico relative ai differenziali per interessi di conto e di mora spettanti all'Irfis, per 205 migliaia a somme versate da clienti in attesa di utilizzo nonché per 7 migliaia a fatture relative a professionisti ancora da liquidare .

I compensi spettanti all'Irfis per attività di mandatario, sono a valere sull'attività operativa dei vari fondi gestiti ai sensi delle singole convenzioni stipulate con la Regione Siciliana. La quota dei predetti compensi di competenza dell'esercizio – pari a 1.782 migliaia – è così costituita:

	31.12.2006	31.12.2005
ex art. 9 conv. 19.7.82 - gestione dei fondi facenti capo alla L.R. 51/57 e succ.;	1.501	1.315
ex art. 11 conv. 19.7.82 - gestione del fondo per anticipazioni s/contributi c/capitale;	98	98
ex art. 12 conv. 19.7.82 - finanziamento al settore materiali lapidei ex ll.rr. 127/80 e 7/86;	183	170
<b>Totale</b>	<b>1.782</b>	<b>1.583</b>

## Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni

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

	31.12.2006	31.12.2005
a) crediti di firma di natura commerciale	-	-
b) crediti di firma di natura finanziaria:		
- garanzie sussidiarie rilasciate a banche	49.462	49.012

Le garanzie sussidiarie riguardano i finanziamenti alle scorte L.R. 51/57 e succ., i finanziamenti agli impianti ex L.R. 50/73 e succ. e quelli alle imprese artigiane ex art. 21 LR 34/88.

### 10.2 Composizione della voce 20 "impegni"

	31.12.2006	31.12.2005
Impegni ad erogare fondi:		
- somme da esitare su mutui ed ap.di credito	19.572	18.391
- contributi su interessi a banche per finanz.	2	2
<b>Totale</b>	<b>19.574</b>	<b>18.393</b>

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Sezione 1 - Gli interessi

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

	31.12.2006	31.12.2005
a) su crediti verso banche	3.471	2.708
b) su crediti verso clientela	1.323	1.324
c) interessi su crediti d'imposta	271	271
Totale	5.065	4.303

Gli interessi attivi verso clientela sono così costituiti:

- 475 migliaia per interessi di conto;
- 848 migliaia per interessi di mora (non risultano nella presente voce interessi di mora dell'esercizio per 719 migliaia corrispondente alla quota di interessi maturata nell'esercizio e giudicata non recuperabile).



## Sezione 2 - Le commissioni

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

	31.12.2006	31.12.2005
Altri servizi	1.831	1.632

Trattasi di:

- 1.782 migliaia, per compenso spettante all'Irfis a norma di convenzione;
- 49 migliaia, per compenso integrativo a favore dell'Irfis per differenziale interessi.

## Sezione 4 - Le spese amministrative

	31.12.2006	31.12.2005
b) Altre spese amministrative		
- Imposte e tasse relative ad esercizi precedenti	2	-
- Imposte e tasse relative all'esercizio	937	731
- Compensi a professionisti esterni	179	38
Totale altre spese amministrative	1.118	769

Le imposte e tasse dell'esercizio riguardano ritenute subite a titolo d'imposta, in dipendenza delle innovazioni introdotte dall'art. 39 della legge n.342/2000.

## Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

### 5.1 Composizione della voce 120 "rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni"

	31.12.2006	31.12.2005
a) rettifiche di valore su crediti di cui:		
- rettifiche forfetarie	-	-
- per rettifiche analitiche:		
1. per interessi di mora (*)	-	36
2. per capitale ed accessori	345	259
- per perdite su crediti (**)	53	723
<b>Totale</b>	<b>398</b>	<b>1.018</b>

(\*) Non risultano nella presente voce rettifiche per interessi di mora maturati nell'esercizio per 719 migliaia svalutati con diretta imputazione a deconto dei relativi crediti nonché 343 migliaia per riclassifica del fondo rischi per interessi di mora.

(\*\*) Le perdite su crediti sono state fronteggiate da fondi rettificativi e fondi rischi come da seguente specifica:

Perdite lorde:	2.638
- rettifiche effettuate con utilizzi di fondi rettificativi	(1.672)
- coperta con utilizzo del fondo rischi su crediti	<u>(913)</u>
<b>Ammontare dei crediti imputati a perdita senza utilizzo dei fondi</b>	<b>53</b>

### Riprese di valore su crediti ed accantonamenti per garanzie e impegni (Voce 130)

	31.12.2006	31.12.2005
a) Riprese di valore :		
- per capitale ed accessori	602	2.838
- per interessi di mora	503	438
<b>Totale</b>	<b>1.105</b>	<b>3.276</b>

Le riprese di valore per capitale ed accessori si riferiscono per 580 migliaia a storni di precedenti accantonamenti rilevati forfettariamente su pratiche appostate a sofferenza relative ad operazioni di anticipazioni CASMEZ e aziende in crisi per le quali non sussistono più le ragioni di fatto o di diritto che ne avevano determinato l'appostazione.

## Sezione 6 - Altre voci del conto economico

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

	31.12.2006	31.12.2005
- da clienti per reintroito spese (*)	13	44
- diversi	-	-
Totale	13	44

(\*) spese legali inerenti il recupero crediti addebitate alla clientela su pratiche in sofferenza.

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

	31.12.2006	31.12.2005
- storno fondo rischi per mora incassata	59	244
- altri proventi straordinari	575	100
Totale	634	344

La voce altri proventi si riferisce principalmente per 226 migliaia a rimborsi di imposte IRPEG e ILOR relative ad esercizi precedenti delle quali non era certa la riscossione nonché per 320 migliaia a storni per correzioni contabili controbilanciati da eguale importo tra gli oneri straordinari.

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

	31.12.2006	31.12.2005
altri oneri straordinari	396	14
Totale	396	14

Gli altri oneri riguardano per 320 migliaia storno per correzioni contabili controbilanciati da eguale importo tra i proventi straordinari.

## **Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico**

### *7.1 Distribuzione territoriale dei proventi*

Non esistono mercati geografici di interesse della Gestione diversi da quello regionale.

## PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

Il conto economico non evidenzia compensi ad amministratori e sindaci. Alla gestione dei fondi sovrintendono appositi Comitati; i compensi spettanti ai componenti sono corrisposti dall'Irfis, gestore dei fondi regionali stessi, il quale viene remunerato con le commissioni esposte alla voce 50 del c/economico.

	31.12.2006	31.12.2005
Finanziamenti deliberati da stipulare	17.278	30.442
Contributi c/capitale deliberati ex art. 46 e succ. L.R. 34/88	54	54
Erario c/imposte richieste a rimborso (*)	62.564	62.564

*(\*) Riflette l'importo delle imposte degli esercizi dal 1992 al 1999 già pagate, di cui si è chiesto il rimborso ai sensi dell'art. 88 T.U.I.R. anteriormente all'entrata in vigore della legge n. 342/2000.*

### Crediti appostati a perdita

I crediti cancellati per effetto dell'accertamento provvisorio di perdita e per i quali sono tuttora in corso azioni di recupero ammontano al 31.12.2006 a 1.474 migliaia.

### **Cessata soggettività tributaria dei fondi a Gestione Separata.**

Con l'esercizio 2000 è cessata l'assoggettabilità ai fini delle imposte sul reddito - e per connessione mediata anche ai fini IRAP – dei risultati reddituali della gestione, per effetto di quanto sancito in via interpretativa dall'art. 39 della L. 342/2000, in ordine all'irrilevanza tributaria dei fondi pubblici di agevolazione, ancorché affidati in gestione a soggetti terzi, essendo tali fondi riconducibili ai rispettivi soggetti titolari, annoverati nell'elenco di cui all'art. 88 del TUIR ed in quanto tali, privi di soggettività tributaria.

Il contenzioso sulle liti fiscali instaurate, concernente i periodi dal 1976 al 1981, 1983, 1985 e 1986, tutti a suo tempo raggiunti da avvisi di accertamento, è stato definito nel 2003 ai sensi della legge 27/12/2002, n. 289.

Tuttavia, mentre per alcuni periodi di imposta è stata sancita l'estinzione delle relative controversie (dal 1976 al 1978 e 1980-1981) per gli altri periodi (1979-1983-1985-1986) le competenti Commissioni Tributarie non si sono formalmente espresse non essendosi ancora ufficialmente pronunciati i competenti Organi dell'Amministrazione Finanziaria in ordine alla regolarità del condono.

Gli originari crediti da dichiarazione, relativi ai predetti periodi definiti, non sono stati rimborsati, ed anzi, sul punto, sono intervenute le decisioni in primo grado sulla spettanza dei rimborsi in presenza di condono, denegando il relativo diritto.

La materia, tuttavia, presenta ampi margini di opinabilità e costituirà oggetto di valutazione nell'ambito della complessiva tematica dei rimborsi ancora da eseguire da parte dell'Amministrazione Finanziaria per i periodi successivi al 1990.

Per tali ultimi periodi, infatti, in merito allo stato dei rimborsi richiesti con separata istanza sino al 1999 compreso sulla scorta degli orientamenti a suo tempo espressi dai competenti Organi Regionali, va segnalato che, per l'unico giudizio trattato, relativo al periodo di imposta 1991, la Corte di Cassazione, con la sentenza del 16/3/2005, ha respinto il ricorso della Gestione Separata denegando definitivamente la spettanza del rimborso, sulla scorta della previsione contenuta nel citato art. 39 della legge n. 342/2000, che pone il divieto di procedere a rimborsi di imposte versate in epoca antecedente.

Tuttavia, successivamente la Corte Costituzionale con la sentenza n. 320/2005 ha dichiarato l'illegittimità costituzionale dell'art. 39 della legge 342/2000 nella parte in cui dispone che non si fa luogo a rimborso di imposte già pagate; la sentenza dà un contributo decisivo al buon esito delle controversie restanti successive al periodo di imposta 1991.

---

**GESTIONE SEPARATA DEL FONDO REGIONALE L.R. 12-4-1967 N. 46  
CREDITO TURISTICO - ALBERGHIERO**

---

### **Credito turistico-alberghiero**

L'attività creditizia del Fondo, venuta a cessare già negli anni precedenti con riferimento a nuove operazioni, secondo il dettato dell'art. 85 della L.R. 23/12/2000 n. 32, si è definitivamente conclusa a seguito dell'incasso, nel corso del 2004, dell'ultimo credito appostato a sofferenza.

\* \* \*

Il bilancio al 31/12/2006 si chiude con una perdita di €. 10.154 (l'esercizio 2005 ha registrato una perdita di €. 1.856) che sarà imputata a decremento del Fondo di Riserva ex artt. 4 e 11 L.R. n.46/1967.



---

**GESTIONE SEPARATA DEL FONDO REGIONALE L.R. 12-4-1967 N. 46**  
**CREDITO TURISTICO - ALBERGHIERO**

**BILANCIO AL 31 / 12 / 2006**

**GESTIONE SEPARATA DEL FONDO REGIONALE  
PER IL CREDITO AL TURISMO**

STATO PATRIMONIALE

**VOCI DELL'ATTIVO**

**31.12.2006**

**31.12.2005**

30	a)	Crediti verso banche a vista	<b>333.934</b> 333.934	<b>342.026</b> 342.026
130		Altre attività	<b>157.338</b>	<b>155.644</b>
		<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>491.272</b>	<b>497.670</b>

STATO PATRIMONIALE

VOCI DEL PASSIVO		31.12.2006	31.12.2005
50	Altre passività	<b>3.756</b>	-
120	Capitale	<b>186.325</b>	<b>186.325</b>
140	Riserve	<b>311.345</b>	<b>313.201</b>
d)	altre riserve	311.345	313.201
170	Utile / Perdita d'esercizio	<b>(10.154)</b>	<b>(1.856)</b>
	<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>491.272</b>	<b>497.670</b>

GARANZIE E IMPEGNI

**VOCI**

**31.12.2006**

**31.12.2005**

20	Impegni	19.971	19.971
----	---------	--------	--------

**CONTO ECONOMICO**

<b>VOCI</b>		<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
10	Interessi attivi e proventi assimilati di cui:	<b>9.734</b>	<b>8.381</b>
	- su crediti verso clientela	-	-
80	Spese amministrative	<b>23.071</b>	<b>10.237</b>
b)	altre spese amministrative	23.071	10.237
170	Utile delle attività ordinarie	<b>(13.337)</b>	<b>(1.856)</b>
180	Proventi straordinari	<b>3.183</b>	-
190	Oneri straordinari	-	-
200	Utile straordinario	<b>3.183</b>	-
220	Imposte sul reddito dell'esercizio	-	-
230	<b>UTILE / PERDITA D'ESERCIZIO</b>	<b>(10.154)</b>	<b>(1.856)</b>

## NOTA INTEGRATIVA

## **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio relativo alla gestione dei fondi regionali viene redatto secondo il modello adottato negli esercizi precedenti, ritenuto il più confacente, in attuazione delle disposizioni regionali, legislative e di convenzione, sia a rappresentare la realtà operativa della stessa che a garantire la continuità espositiva e la omogeneità dei raffronti.

Data la peculiarità dell'attività operativa dei Fondi Regionali, risorse di natura pubblica, la metodologia contabile adottata non fa alcun riferimento ai principi contabili Ias/lfrs, esclusivamente riservati all'attività delle imprese commerciali.

In forza delle disposizioni introdotte dall'art. 39 della legge 21 novembre 2000 n. 342, non è, inoltre, presente alcun riferimento fiscale ordinariamente collegabile all'attività d'impresa.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico espongono valori espressi in unità di euro, senza cifre decimali, mentre la nota integrativa è redatta in migliaia di euro ed ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio.

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

### **Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione**

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

##### *1.2 Garanzie ed impegni*

Gli impegni ad erogare fondi sono iscritti per l'ammontare da regolare risultante dai contratti di finanziamento stipulati con la clientela e/o per quello da liquidare a fronte di contributi concessi.

#### *4. Attività e passività in valuta*

##### *4.3 Altre attività e passività*

Le altre attività e passività sono esposte al valore nominale, aumentate degli eventuali interessi maturati alla data di bilancio.

Tale valore, per le prime, esprime il presumibile valore di realizzo.

#### *7. Altri aspetti*

##### *7.2 Fondo per rischi ed oneri*

In relazione a quanto evidenziato in sede di commento alla struttura e contenuto del bilancio, non figura il fondo imposte e tasse, né la voce 220 del conto economico, relativa alle imposte sui redditi.

### **Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali**

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

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

Entrambe le voci della presente sezione non possono più essere prese in considerazione in relazione alle modifiche intervenute ad opera della legge n. 342/2000.

### **Rilevazione componenti economiche**

Tutte le componenti economiche sono rilevate secondo il principio di competenza.



**PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

**Sezione 1 - I crediti**

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

	31.12.2006	31.12.2005
a) disponibilità in c/c - a vista	334	342
b) altri crediti	-	-
<b>Totale</b>	<b>334</b>	<b>342</b>

## Sezione 5 - Altre voci dell'attivo

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

	31.12.2006	31.12.2005
Crediti verso l'erario	157	156
Diversi	-	-
Totale	157	156

I crediti verso l'Erario hanno subito un incremento di 1 migliaia per interessi maturati sui crediti d'imposta.

La somma comprende:

- 85 migliaia, per interessi maturati su crediti d'imposta;
- 61 migliaia, per IRPEG a credito da precedenti dichiarazioni da rimborsare;
- 5 migliaia, per somme richieste attraverso istanze di rimborso in misura corrispondente alla sommatoria delle eccedenze IRPEG ed IRAP della dichiarazione relativa all'esercizio 1999, per le quali era stata originariamente richiesta la compensazione, non più esercitabile in relazione alla irrilevanza fiscale sancita dalla legge n. 342/2000, nonché relativamente alla prima rata di acconto versata per l'esercizio 2000. Tale tipologia di somme risulta iscritta nei conti patrimoniali, oltre che nei conti per memoria, in quanto è cessata l'imputabilità di detti crediti a deconto delle imposte assolte in sede di dichiarazione, per l'intervenuta irrilevanza fiscale già evidenziata a titolo di condanna per spese di giudizio;
- 6 migliaia, per partite da recuperare c/amministrazione finanziaria a titolo di condanna per spese di giudizio.

**Sezione 8 - Il capitale e le riserve**

	31.12.2006	31.12.2005
<i>Voce 120. Capitale</i>		
- Assegnazioni L.R. n. 46/1967	186	186
<i>Voce 140. Riserve</i>		
d) Altre riserve		
- Fondo riserva art. 4 e art. 11 comma 2 L.R. n. 46/1967	311	313
Totale	497	499
<i>Voce 170. Utile / Perdita di esercizio</i>		
- Utile / Perdita d'esercizio	(10)	(2)
Totale	487	497

Il fondo assegnazioni L.R. n. 46/1967 è composto dai seguenti fondi :

- art. 2 lett. A-B-C, art. 3 lett. A per 28 migliaia;
- art. 2 lett. A-B-C, art. 3 lett. B per 71 migliaia;
- art. 2 lett. D per 87 migliaia.

Il Fondo di riserva art. 4 ed art. 11 comma 2 L.R. 46/67 si è ridotto di 2 migliaia a seguito della copertura della perdita dell'esercizio precedente.

**Sezione 9 - Altre voci del passivo**

*9.1 Composizione della voce 50 "altre passività"*

	31.12.2006	31.12.2005
Diversi	4	-
Totale	4	-

La voce comprende 1 migliaia per fatture da ricevere e 3 migliaia per ritenute su compensi a professionisti.

**Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni**

*10.2 Composizione della voce 20 "impegni"*

	31.12.2006	31.12.2005
a) impegni ad erogare fondi: - banche per contributi interessi art. 8 s/stanzamenti art. 2 lett. D	20	20

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Sezione 1 - Gli interessi

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

	31.12.2006	31.12.2005
a) su crediti verso banche	8	6
b) su crediti verso clientela	-	-
c) altri	2	2
Totale	10	8

Gli interessi attivi verso banche sono costituiti dagli interessi sui c/c intrattenuti presso l'IRFIS al netto delle ritenute a titolo d'imposta, ricondotte tra le spese amministrative.

### Sezione 4 - Le spese amministrative

	31.12.2006	31.12.2005
b) Altre spese amministrative		
Imposte e tasse relative all'esercizio	2	2
Compensi a professionisti esterni	21	8
Totale	23	10

La voce compensi a professionisti esterni è prevalentemente relativa alle competenze e spese per difesa in giudizi inerenti a procedure in contenzioso tributario.

**Sezione 6 - Altre voci del conto economico**

*6.3 Composizione della voce 180 "proventi straordinari"*

	31.12.2006	31.12.2005
altri proventi straordinari	3	-
Totale	3	-

La voce altri proventi si riferisce principalmente a rimborsi di imposte IRPEG e ILOR relative ad esercizi precedenti delle quali non era certa la riscossione.

## PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

	31.12.2006	31.12.2005
Imposte richieste a rimborso	532	532

*Evidenzia l'importo residuo delle imposte degli esercizi dal 1992 al 1999 già pagate, unitamente alla prima rata di acconto dell'esercizio 2000, di cui si è richiesto il rimborso ai sensi dell'art. 88 TUIR anteriormente all'entrata in vigore della legge n. 342/2000.*

### **Cessata soggettività tributaria dei fondi a Gestione Separata.**

Con l'esercizio 2000 è cessata l'assoggettabilità ai fini delle imposte sul reddito - e per connessione mediata anche ai fini IRAP – dei risultati reddituali della gestione, per effetto di quanto sancito in via interpretativa dall'art. 39 della L. n. 342/2000, in ordine all'irrelevanza tributaria dei fondi pubblici di agevolazione, ancorché affidati in gestione a soggetti terzi, essendo tali fondi riconducibili ai rispettivi soggetti titolari, annoverati nell'elenco di cui all'art. 88 del TUIR ed in quanto tali, privi di soggettività tributaria.

Il contenzioso sulle liti fiscali instaurate, risulta definito per i periodi di imposta dal 1976 al 1980, mentre per il 1981, 1983, 1985 e 1986, tutti a suo tempo raggiunti da avvisi di accertamento, è stato definito nel 2003 ai sensi della legge 27/12/2002, n. 289, tuttavia non è stata ancora sancita formalmente l'estinzione delle relative controversie da parte delle Commissioni Tributarie presso cui le stesse pendevano, non essendosi ancora ufficialmente pronunciati i competenti Organi dell'Amministrazione Finanziaria in ordine alla regolarità del condono.

Gli originari crediti da dichiarazione, relativi ai predetti periodi definiti, non sono stati rimborsati, ed anzi, sul punto, sono intervenute le decisioni in primo grado sulla spettanza dei rimborsi in presenza di condono, denegando il relativo diritto.

La materia, tuttavia, presenta ampi margini di opinabilità e costituirà oggetto di valutazione nell'ambito della complessiva tematica dei rimborsi ancora da eseguire da parte dell'Amministrazione Finanziaria per i periodi successivi al 1990.

Per tali ultimi periodi, infatti, in merito allo stato dei rimborsi richiesti con separata istanza sino al 1999 compreso sulla scorta degli orientamenti a suo tempo espressi dai competenti Organi Regionali, va segnalato che, per l'unico giudizio trattato, relativo al periodo di imposta 1991, la Corte di Cassazione, con la sentenza del 16/3/2005, ha respinto il ricorso della Gestione Separata denegando definitivamente la spettanza del rimborso, sulla scorta della previsione contenuta nel citato art. 39 della legge n. 342/2000, che pone il divieto di procedere a rimborsi di imposte versate in epoca antecedente.

Tuttavia, successivamente la Corte Costituzionale con la sentenza n. 320/2005 ha dichiarato l'illegittimità costituzionale dell'art. 39 della legge 342/2000 nella parte in cui dispone che non si fa luogo a rimborso di imposte già pagate; la sentenza dà un contributo decisivo al buon esito delle controversie restanti successive al periodo di imposta 1991.



**GESTIONE SEPARATA DEL FONDO REGIONALE  
PER IL CREDITO AL COMMERCIO**

## **Gestione separata del fondo regionale L.R. 4/8/1978 n.26, e succ.**

*Credito di impianto alle piccole e medie imprese commerciali*

*Credito di impianto indiretto*

*Credito di esercizio*

*Consolidamento dei debiti bancari a breve termine*

*Leasing agevolato al commercio*

L'attività relativa alla gestione separata dei Fondi Regionali per il credito al commercio - a seguito dell'avvio operativo, a decorrere del mese di settembre 2002, del nuovo Fondo a gestione separata istituito ai sensi dell'art. 60 della L.R. 23/12/2000 n. 32, assegnato, a mezzo bando di gara, ad altro istituto bancario - ha riguardato il completamento dell'iter delle operazioni deliberate sino al 2002. Nel corso del 2006 e' stata erogata una sola operazione per 10 mila euro.

### **Credito di impianto a favore delle piccole e medie imprese commerciali Consuntivi dell'attività svolta nel 2006 e raffronto con l'anno precedente (importi in migliaia di euro)**

	2006		2005	
	n.	Importo	n.	Importo
Domande pervenute.....	-	-	-	-
Finanziamenti deliberati.....	-	-	-	-
Domande respinte.....	-	-	-	-
Finanziamenti revocati.....	2	390,0	2	174,5
Atti di mutuo stipulati.....	-	-	5	649,3
Somme erogate.....		10,0		973,4

E' proseguita, inoltre, l'attività di gestione ordinaria delle operazioni poste in essere anteriormente al trasferimento dell'attività al nuovo gestore.

Il consuntivo globale dell'attività svolta a far data dall'istituzione del Fondo si compendia nelle seguenti cifre:

## Credito di impianto a favore delle piccole e medie imprese commerciali

### Consuntivi dell'attività svolta dal 1980 al 2006

(importi in migliaia di euro)

Domande pervenute.....	n.	7.483	Per	444.602,9
Finanziamenti deliberati.....	n.	5.735	Per	254.170,3
Domande respinte.....	n.	416	Per	23.877,7
Finanziamenti revocati.....	n.	889	Per	37.354,8
atti di mutuo stipulati.....	n.	4.848	Per	215.198,9
Somme erogate.....			Per	206.240

Per quanto riguarda l'operatività relativa alla **L.R. 31/1997** ("Interventi a sostegno delle iniziative di lavoro autonomo e della piccola impresa"), anch'essa cessata, si segnala che nel corso del 2006 sono stati erogati contributi in conto gestione per l'importo complessivo di 52,4 migliaia

Con riferimento all'attività relativa alla gestione delle agevolazioni cosiddette "indirette", la stessa è proseguita con la "liquidazione" trimestrale dei contributi relativi alle operazioni di **credito di impianto** (ex L.R. 25/93 art. 45 c. 2), **credito di esercizio** (ex L.R. 25/93 art. 45 c. 1 lett. b) e **ripianamento delle esposizioni debitorie** (ex L.R. 25/93 art. 43).

Si ricorda che dall'inizio dell'operatività sono state approvate 44 operazioni di credito di impianto per un importo complessivo di 7,4 milioni, 3.496 operazioni di credito di esercizio per un importo di 95,5 milioni e 1.390 operazioni di ripianamento per un importo di 82,8 milioni.

Con riferimento infine al **leasing agevolato**, nel corso del 2006 l'attività ha riguardato la gestione dei contratti perfezionati in precedenza.

## Leasing regionale agevolato alle piccole e medie imprese commerciali

### Consuntivi dell'attività svolta dal 1989 al 2006

(in migliaia di euro)

Domande pervenute.....	n.	59	Per	125.707,9
Finanziamenti deliberati.....	n.	62	Per	70.447,0
Mutui stipulati.....	n.	105	Per	34.561,5
Contratti agevolati.....	n.	1.830	Per	67.643,8

Sotto il profilo finanziario si evidenzia che nel corso del 2006 sono state trasferite al nuovo Fondo ex art. 60 della L.R. 32/2000, con cadenza semestrale, le risorse finanziarie rese disponibili sulle varie operatività, per l'ammontare complessivo di 11,9 milioni.

La situazione finanziaria del Fondo al 31/12/2006, nelle sue varie articolazioni operative, è analiticamente rassegnata nel seguente prospetto:

(importi in euro)

Legge	istitutiva	Finalità	Assegnazioni	Impieghi vivi	Sofferenze e crediti scaduti (Capitale)	Impegni	Disponibilità
L.R. n. 26/1978 art 9		Credito di impianto	43.903.928 (*)	30.056.743	11.920.717	220.000	1.706.468
L.R. n. 31/97 art. 2 c. 1		Finanziamenti di impianto	1.117.252	986.974	130.278	-	-
L.R. n. 31/97 art. 2 c. 6		Contributi alla gestione	142.026	-	-	142.026	-
L.R. n. 23/1986 art. 13		Leasing agevolato	772.893	536.103	78.696	-	158.093
L.R. n. 25/1993 art 43		Ripianamento scoperture c/c	5.076.145	-	-	228.013	4.848.133
L.R. n. 25/1993 art. 45, c.1, lett. B		Credito d'esercizio	3.543.361	-	-	3.401.656	141.705
L.R. n. 25/1993 art. 45 c.2		Credito d'impianto indiretto	954.375	-	-	943.355	11.020
<b>TOTALE ASSEGNAZIONI</b>			<b>55.509.980</b>	<b>31.579.821</b>	<b>12.129.692</b>	<b>4.935.049</b>	<b>6.865.419</b>

(\*) compresi utili netti esercizi precedenti

Il bilancio al 31/12/2006 chiude con un utile di € 751.896 (l'esercizio 2005 ha registrato una perdita di € 112.130) che sarà imputato al Fondo di riserva costituito, negli anni precedenti, con gli utili netti di gestione.

**GESTIONE SEPARATA DEL FONDO REGIONALE  
PER IL CREDITO AL COMMERCIO**

**BILANCIO AL 31/12/2006**

**GESTIONE SEPARATA DEL FONDO REGIONALE  
PER IL CREDITO AL COMMERCIO**

STATO PATRIMONIALE

VOCI DELL'ATTIVO		31.12.2006	31.12.2005
30	Crediti verso banche	<b>14.989.260</b>	<b>15.642.074</b>
	a) a vista	14.513.080	14.642.312
	b) altri crediti	476.180	999.762
40	Crediti verso clientela	<b>39.937.672</b>	<b>51.096.066</b>
130	Altre attività	<b>3.262.952</b>	<b>2.899.134</b>
140	Ratei e risconti attivi	<b>361.610</b>	<b>514.635</b>
	a) ratei attivi	361.610	514.635
	b) risconti attivi	-	-
	<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>58.551.494</b>	<b>70.151.909</b>

STATO PATRIMONIALE

**VOCI DEL PASSIVO**

**31.12.2006**

**31.12.2005**

50		Altre passività	<b>1.591.279</b>	<b>1.628.678</b>
90		Fondi rischi su crediti	<b>698.338</b>	<b>777.808</b>
120		Capitale	<b>55.249.552</b>	<b>67.484.995</b>
140		Riserve	<b>260.429</b>	<b>372.558</b>
	d)	altre riserve	260.429	372.558
170		Utile / Perdita d'esercizio	<b>751.896</b>	<b>(112.130)</b>
		<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>58.551.494</b>	<b>70.151.909</b>

GARANZIE E IMPEGNI

**VOCI**

**31.12.2006**

**31.12.2005**

20	Impegni	<b>4.935.049</b>	<b>5.481.052</b>
----	---------	------------------	------------------

.



CONTO ECONOMICO

VOCI		31.12.2006	31.12.2005
10	Interessi attivi e proventi assimilati di cui:	<b>1.083.187</b>	<b>1.510.062</b>
	- su crediti verso clientela	1.066.870	1.481.111
50	Commissioni passive	<b>1.334.803</b>	<b>1.421.530</b>
70	Altri proventi di gestione	<b>113.577</b>	<b>113.429</b>
80	Spese amministrative	<b>172.468</b>	<b>118.549</b>
	b) altre spese amministrative	172.468	118.549
120	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	<b>511.505</b>	<b>532.573</b>
130	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	<b>678.109</b>	<b>226.095</b>
170	Utile delle attività ordinarie	<b>(143.903)</b>	<b>(223.066)</b>
180	Proventi straordinari	<b>919.107</b>	<b>113.216</b>
190	Oneri straordinari	<b>23.308</b>	<b>2.280</b>
200	Utile straordinario	<b>895.799</b>	<b>110.936</b>
220	Imposte sul reddito dell'esercizio	-	-
230	<b>UTILE / PERDITA D'ESERCIZIO</b>	<b>751.896</b>	<b>(112.130)</b>

## NOTA INTEGRATIVA

## **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio relativo alla gestione dei fondi regionali viene redatto secondo il modello adottato negli esercizi precedenti, ritenuto il più confacente, in attuazione delle disposizioni regionali, legislative e di convenzione, sia a rappresentare la realtà operativa della stessa che a garantire la continuità espositiva e la omogeneità dei raffronti.

Data la peculiarità dell'attività operativa dei Fondi Regionali, risorse di natura pubblica, la metodologia contabile adottata non fa alcun riferimento ai principi contabili Ias/lfrs, esclusivamente riservati all'attività delle imprese commerciali.

In forza delle disposizioni introdotte dall'art. 39 della legge 21 novembre 2000 n. 342, non è, inoltre, presente alcun riferimento fiscale ordinariamente collegabile all'attività d'impresa.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico espongono valori espressi in unità di euro, senza cifre decimali, mentre la nota integrativa è redatta in migliaia di euro ed ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio.

## PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

### Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione

#### 1. Crediti, garanzie ed impegni

##### 1.1 Crediti

Fra i crediti verso banche sono compresi gli interessi maturati sui c/c in attesa di essere riversati alla Regione dato che gli stessi in forza di legge e di convenzione non concorrono alla formazione del reddito d'esercizio.

Il valore dei crediti iscritto in bilancio coincide con quello del loro presumibile realizzo, ottenuto rettificando l'ammontare complessivamente erogato sulla base delle previsioni di effettivo recupero.

I crediti per interessi di mora maturati alla data di bilancio sono iscritti al netto delle svalutazioni effettuate a seguito di analisi delle singole posizioni di credito.

Nel conto economico dell'esercizio figura il saldo fra gli interessi di mora maturati durante l'esercizio e la rettifica di valore corrispondente alla quota di tali interessi giudicata non recuperabile.

##### 1.2 Garanzie ed impegni

*Gli impegni ad erogare fondi sono iscritti per l'ammontare da regolare risultante dai contratti di finanziamento stipulati con la clientela e per quello da liquidare a fronte di contributi concessi.*

#### 4. Attività e passività in valuta

##### 4.3 Altre attività e passività

Le altre attività e passività sono esposte al valore nominale, aumentate degli eventuali interessi maturati alla data di bilancio.

Tale valore per le prime esprime il presumibile valore di realizzo.

#### 7. Altri aspetti

##### 7.1 Ratei e risconti

Sono iscritti in tale voce quote di costi e di proventi comuni a due o più esercizi per realizzare il principio della competenza temporale.

### *7.2 Fondi per rischi ed oneri*

In relazione a quanto evidenziato in sede di commento alla struttura e contenuto del bilancio, non figura il fondo imposte e tasse, né la voce 220 del conto economico, relativa alle imposte sui redditi.

### *7.3 Fondi rischi su crediti*

Detti fondi rappresentano gli accantonamenti destinati a fronteggiare solo rischi eventuali e, pertanto, non hanno funzione rettificativa.

## **Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali**

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

*2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie*

Entrambe le voci della presente sezione non possono più essere prese in considerazione in relazione alle modifiche intervenute ad opera della legge n. 342/2000.

### **Rilevazione componenti economiche**

Tutte le componenti economiche sono rilevate secondo il principio di competenza.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### Sezione 1 - I crediti

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

	31.12.2006	31.12.2005
a) disponibilità in c/c - a vista	14.513	14.642
b) altri crediti	476	1.000
Totale	14.989	15.642

Il saldo delle disponibilità in c/c a vista comprende le competenze nette maturate sul c/c nel 2° semestre 2006 al netto della commissione del 2 per mille trattenuta dall'Istituto tesoriere, per un importo complessivo di 158 migliaia da riversare alla Regione Siciliana.

Pertanto le effettive disponibilità in c/c della gestione, depurate delle predette competenze nonché della commissione spettante all'IRFIS per l'esercizio 2006 di 1.355 migliaia, ascendono a 13.020 migliaia.

1.5 Dettaglio della voce 40 "crediti verso clientela"

	31.12.2006				31.12.2005			
	Valore nominale	Rettifiche analitiche	Rettifiche forfettarie	Valore di bilancio	Valore nominale	Rettifiche analitiche	Rettifiche forfettarie	Valore di bilancio
a) mutui ed aperture di credito	28.267	-	-	-	40.554	-	-	-
b) clienti per rate arretrate	581	-	-	-	890	-	-	-
<b>Totale crediti vivi</b>	<b>28.848</b>	<b>-</b>	<b>(200)</b>	<b>28.648</b>	<b>41.444</b>	<b>-</b>	<b>(202)</b>	<b>41.242</b>
f) crediti incagliati	4.431	-	-	4.431	2.423	-	-	2.423
g) crediti in sofferenza	17.574	(10.715)	-	6.859	18.355	(10.924)	-	7.431
<b>Totale generale</b>	<b>50.853</b>	<b>(10.715)</b>	<b>(200)</b>	<b>39.938</b>	<b>62.222</b>	<b>(10.924)</b>	<b>(202)</b>	<b>51.096</b>

## Sofferenze

L'importo nominale dei crediti in sofferenza ha subito una flessione (-4,3%) pari a 781 migliaia; a seguito delle rettifiche analitiche effettuate - in totale per 10.715 migliaia - le sofferenze nette esposte in bilancio ammontano a 6.859 migliaia, in leggero decremento (-7,7%) rispetto al corrispondente dato dello scorso esercizio (7.431 migliaia).

Tali rettifiche sono state effettuate con gli stessi criteri prudenziali dei precedenti esercizi, tenendo conto, per i crediti ipotecari, in linea di massima di un abbattimento pari al 50% del valore di realizzo, periodicamente aggiornato, degli immobili in garanzia, in previsione di una pari riduzione in sede giudiziaria a seguito di almeno n. 2 ipotetiche aste deserte.

Per le operazioni chirografarie ex art. 45 L.R. 96/81 è stata prevista prudenzialmente, come di consueto, la perdita integrale.

Il rapporto sofferenze/impieghi lordi è pari al 34,6% contro il 29,5% dello scorso esercizio, mentre lo stesso rapporto, con riferimento ai valori netti, è passato al 17,2% contro il 14,5% del precedente esercizio.

Tali rapporti, tuttavia, non possono più essere rappresentativi dell'effettivo decadimento dei crediti poiché la massa creditizia in bonis si riduce in relazione al fisiologico processo di rientro e non viene più alimentata atteso che l'attività erogativa dei nuovi impieghi è ormai pressoché esaurita per effetto della cessazione sancita dalla L.R. 32/2000.



### 1.6 Crediti verso clientela garantiti

I crediti verso la clientela assistiti da garanzie sono così dettagliati:

	31.12.2006	31.12.2005
a) da ipoteche	35.784	45.120
b) da pegni su:		
1. depositi di contanti	-	-
2. titoli	90	30
3. altri valori	-	-
c) da garanzie di:		
1. Stato	-	-
2. altri enti pubblici	-	-
3. banche	871	1.286
4. altri operatori	344	363

I crediti chirografari di cui all'art. 45 L.R. 96/81 ammontano a 2.379 migliaia mentre tra i crediti non garantiti 142 migliaia riguardano crediti verso enti finanziari garantiti esclusivamente da lettere di patronage.

*Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)*

	31.12.2006	31.12.2005
a) capitale ed accessori rettifiche di valore	11.920 (6.023)	12.439 (5.977)
	5.897	6.462
b) interessi di mora rettifiche di valore	5.654 (4.692)	5.916 (4.947)
	962	969
Totale	6.859	7.431

*Crediti per interessi di mora*

	31.12.2006	31.12.2005
a) crediti in sofferenza rettifiche di valore	5.654 (4.692)	5.916 (4.947)
	962	969
b) crediti incagliati rettifiche di valore	68 -	32 -
	68	32
c) altri crediti rettifiche di valore	27 -	31 -
	27	31
Totale	1.057	1.032

## Sezione 5 - Altre voci dell'attivo

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

	31.12.2006	31.12.2005
Crediti verso l'erario	339	336
Crediti per effetti ceduti all'incasso	61	60
Partite da sistemare	2.863	2.503
Totale	3.263	2.899

I crediti verso l'Erario comprendono:

138 migliaia per somme richieste attraverso istanze di rimborso;

106 migliaia per interessi maturati su crediti d'imposta da precedenti dichiarazioni;

93 migliaia per IRPEG ed ILOR a credito da precedenti dichiarazioni;

2 migliaia per spese di giudizio da recuperare verso l'Amministrazione Finanziaria.

La voce crediti per effetti ceduti all'incasso evidenzia gli effetti rilasciati dalla clientela a garanzia del loro debito e ceduti per l'incasso al Banco di Sicilia e trova corrispondenza per pari importo nella voce altre passività.

La voce partite da sistemare si riferisce, per la maggior parte, all'ammontare, dei prelievi operati dal Banco di Sicilia in conto contributi da incassare ai sensi della L.R. 25/93, in dipendenza delle operazioni da questi perfezionate che, previa verifica amministrativa da parte della Gestione, saranno addebitati allo specifico Fondo.

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

	31.12.2006	31.12.2005
Ratei: su crediti v/clientela	362	515

## Sezione 7 - I fondi

### 7.1 Composizione della voce 90 "fondi rischi su crediti"

La consistenza a fine esercizio, pari a 698 migliaia, è costituita da accantonamenti riferiti ad interessi di mora ritenuti recuperabili, al netto delle parziali riclassifiche per rettifiche dirette dei crediti del medesimo comparto, relativamente alla quota di essi maturata in anni precedenti ritenuta inesigibile.

### 7.2 Variazioni nell'esercizio del fondo rischi su crediti

	31.12.2006	31.12.2005
A. Esistenze iniziali	778	964
B. Aumenti		
accantonamenti	-	-
altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni		
copertura perdite	(24)	(81)
imputazione in rettifica dei crediti	-	(3)
mora incassata	(56)	(102)
D. Rimanenze finali	698	778

## Sezione 8 - Il capitale e le riserve

Il capitale è costituito dalle seguenti assegnazioni all'uopo disposte dalle specifiche leggi regionali:

	31.12.2006	31.12.2005
<i>Voce 120. Capitale</i>		
Fondo ex art. 9 L.R. 4-8-78 n. 26 e succ.	43.644	54.643
Quota per finalità ex art.2 c. 1° L.R.31/97	1.117	1.280
Quota per finalità ex art.2 c. 6° L.R.31/97	142	201
Assegnazioni ex art. 13 L.R. 9-5-86 n.23	773	1.485
Assegnazione ex art. 43 L.R. 25/93	5.076	5.082
Assegnazione ex art. 45 L.R. 25/93 c. II	954	1.089
Assegnazione ex art. 45 L.R. 25/93 c. I lett. B	3.543	3.705
	55.249	67.485

I fondi sopra esposti hanno subito decrementi per 12.236 migliaia relativi, per 11.881 migliaia allo storno delle disponibilità finanziarie non impegnate effettuato in favore del nuovo gestore del Fondo ai sensi dell'art. 66 della L.R. 32/2000 e, per la restante parte, a contributi erogati a valere sulle assegnazioni ex L.R. 25/93.

<i>Voce 140. Riserve</i>		
d) Altre riserve		
- Regione Siciliana utili netti di gestione	261	373

Il Fondo di riserva ha subito un decremento di 112 migliaia per effetto dell'imputazione della perdita dell'esercizio 2005.

Tale riserva di utili, a norma dell'art.12 della L.R. 26/78, costituisce integrazione a tutti gli effetti del Fondo di cui all'art. 9 della stessa legge.

<i>Voce 170. Utile / Perdita di esercizio</i>		
- Utile / Perdita d'esercizio	752	(112)

## Sezione 9 - Altre voci del passivo

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

	31.12.2006	31.12.2005
a) Debiti verso l'Erario	7	3
b) Regione Siciliana per interessi su disponibilità in c/c da versare	158	102
c) Diversi	1.426	1.524
Totale	1.591	1.629

La voce Regione Siciliana per interessi riflette le somme che a tale titolo devono essere versate in entrata del bilancio Regionale a norma di convenzione, determinati al netto della ritenuta fiscale e della commissione per il servizio di cassa.

La voce "diversi" si riferisce prevalentemente al compenso spettante all'Irfis per l'importo di 1.335 migliaia, determinato in osservanza all'art. 14 della L.R. 23 del 9-5-1986 ed in base all'art. 24 della Convenzione Regione Siciliana - IRFIS del 4 novembre 1988.

## Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni

### 10.2 Composizione della voce 20 "impegni"

	31.12.2006	31.12.2005
a) impegni ad erogare fondi :		
- Finanziamenti stipulati da erogare	220	245
- Contributi deliberati ex art. 45 L.R. 25/93	4.345	4.795
- Contributi deliberati ex art. 43 L.R. 25/93	228	240
- Contributi deliberati ex art. 2 LR 31/97	142	201
Totale	4.935	5.481

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Sezione 1 - Gli interessi

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

	31.12.2006	31.12.2005
a) su crediti verso banche	14	26
b) su crediti verso clientela	1.067	1.481
c) altri interessi attivi	2	3
Totale	1.083	1.510

Gli interessi sulle disponibilità in c/c sono di competenza della Regione Siciliana e non concorrono alla formazione del reddito d'esercizio atteso che vanno riversati in entrata del Bilancio della Regione Siciliana a cura degli stessi Istituti Tesorieri.

Gli interessi attivi verso clientela sono così costituiti:

- 816 migliaia per interessi di conto;
- 251 migliaia per interessi di mora contabilizzati per competenza nell'esercizio (non risultano nella presente voce interessi di mora dell'esercizio per 394 migliaia corrispondente alla quota di interessi maturata nell'esercizio e giudicata non recuperabile).



## Sezione 2 - Le commissioni

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

	31.12.2006	31.12.2005
Altri servizi	1.335	1.422
Totale	1.335	1.422

La voce evidenzia il compenso spettante all'Irfis per l'espletamento del mandato gestionale.

## Sezione 4 - Le spese amministrative

L'amministrazione del credito è esercitata dall'Istituto gestore con il proprio personale e con la propria struttura.

	31.12.2006	31.12.2005
Altre spese amministrative		
- Compensi a professionisti esterni	172	119
- Altre spese amministrative	-	-
Totale	172	119

I compensi a professionisti esterni sono per 128 migliaia relativi a prestazioni eseguite nell'ambito dell'attività legale per recupero crediti.

## 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"

	31.12.2006	31.12.2005
a) rettifiche di valore su crediti		
di cui:		
- rettifiche forfettarie per rischio paese	-	-
- altre rettifiche forfettarie	-	-
- rettifiche analitiche:		
1. per interessi di mora (*)	-	12
2. per capitale ed accessori	510	512
- per perdite su crediti (**)	1	9
<b>Totale</b>	<b>511</b>	<b>533</b>

(\*) Non risultano nella presente voce rettifiche per interessi di mora maturati nell'esercizio per 394 migliaia svalutati con diretta imputazione a deconto dei relativi crediti.

(\*\*) Nel 2006 si sono manifestate perdite su crediti per complessive 459 migliaia così composte:

- 152 migliaia per capitale ed accessori su pratiche appostate a sofferenza coperte interamente con storno del Fondo Svalutazione analitico;
- 307 migliaia per interessi di mora coperte per 24 migliaia con storno del Fondo Rischi su crediti per interessi di mora e per 282 migliaia con storno del Fondo svalutazione analitico.

### Riprese di valore su crediti ed accantonamenti per garanzie ed impegni

	31.12.2006	31.12.2005
a) Riprese di valore :		
- per capitale ed accessori	309	138
- per interessi di mora	369	88
<b>Totale</b>	<b>678</b>	<b>226</b>

## Sezione 6 - Altre voci del conto economico

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

	31.12.2006	31.12.2005
- da clienti per reintroito spese	114	113
- diversi	-	-
Totale	114	113

Trattasi di spese legali inerenti il recupero crediti addebitate alla clientela su pratiche in sofferenza.

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

	31.12.2006	31.12.2005
storno fondo rischi per mora incassata	56	102
altri proventi straordinari	863	11
Totale	919	113

La voce altri proventi si riferisce principalmente a rimborsi di imposte IRPEG e ILOR relative all'esercizio 1991 delle quali non era certa la riscossione.

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

	31.12.2006	31.12.2005
altri oneri straordinari	23	2
Totale	23	2

## **Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico**

### *7.1 Distribuzione territoriale dei proventi*

Non esistono mercati geografici di interesse diverso da quello regionale.

## PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

	31.12.2006	31.12.2005
Finanziamenti deliberati da stipulare	-	390
Imposte richieste a rimborso (*)	7.641	8.187

(\*) Riflette l'importo residuo delle imposte degli esercizi dal 1992 al 1999 già pagate, nonché l'ammontare della prima rata di acconto pagata per l'anno 2000, di cui si è chiesto il rimborso ai sensi dell'art. 88 TUIR, anteriormente all'entrata in vigore della Legge n. 342/2000.

### **Cessata soggettività tributaria dei fondi a Gestione Separata**

Con l'esercizio 2000 è cessata l'assoggettabilità ai fini delle imposte sul reddito - e per connessione mediata anche ai fini IRAP – dei risultati reddituali della gestione, per effetto di quanto sancito in via interpretativa dall'art. 39 della L. n. 342/2000, in ordine all'irrelevanza tributaria dei fondi pubblici di agevolazione, ancorché affidati in gestione a soggetti terzi, essendo tali fondi riconducibili ai rispettivi soggetti titolari, annoverati nell'elenco di cui all'art. 88 del TUIR ed in quanto tali, privi di soggettività tributaria.

Il contenzioso sulle liti fiscali instaurate, anteriormente alla predetta legge, concernente i periodi 1981, 1983, 1985 e 1986, tutti a suo tempo raggiunti da avvisi di accertamento, è stato definito nel 2003 ai sensi della legge 27/12/2002, n. 289, tuttavia non è stata ancora sancita formalmente l'estinzione delle relative controversie da parte delle Commissioni Tributarie presso cui le stesse pendevano, non essendosi ancora ufficialmente pronunciati i competenti Organi dell'Amministrazione Finanziaria in ordine alla regolarità del condono.

Gli originari crediti da dichiarazione, relativi ai predetti periodi definiti, non sono stati rimborsati, ed anzi, sul punto, sono intervenute le decisioni in primo grado sulla spettanza dei rimborsi in presenza di condono, denegando il relativo diritto.

La materia, tuttavia, presenta ampi margini di opinabilità e costituirà oggetto di valutazione nell'ambito della complessiva tematica dei rimborsi ancora da eseguire da parte dell'Amministrazione Finanziaria per i periodi successivi al 1990.

Per tali ultimi periodi, infatti, in merito allo stato dei rimborsi richiesti con separata istanza sino al 1999 compreso sulla scorta degli orientamenti a suo tempo espressi dai competenti Organi Regionali, va segnalato che l'unico giudizio trattato, relativo al periodo di imposta 1991, ha raggiunto lo stato definitivo favorevole alla gestione e, nel corso dell'esercizio è avvenuta l'esecuzione del rimborso.

Per gli altri periodi oggetto di richiesta di rimborso, i relativi giudizi saranno positivamente influenzati dalla sentenza della Corte Costituzionale n. 320/2005 che ha dichiarato l'illegittimità costituzionale dell'art. 39 della legge 342/2000 nella parte in cui dispone che non si fa luogo a rimborso di imposte già pagate.



**GESTIONE SEPARATA DEL FONDO REGIONALE  
PER IL CREDITO AI TRASPORTI**

## **Gestione separata del fondo regionale L.R. 17/3/1979 n.44, e succ.**

### *Credito ai trasporti*

Nel corso dell'esercizio non sono state deliberate o perfezionate contrattualmente nuove operazioni; sulla stasi operativa ha influito la scadenza, nel mese di febbraio 2001, della Convenzione che regola i rapporti tra Irfis e Regione Siciliana.

Si ricorda che dall'inizio dell'attività i finanziamenti deliberati a valere sul fondo, al netto di revoche e rinunce, sono n.122 per 23,0 milioni di euro; i contratti stipulati si cifrano in n. 115 per 20,03 milioni di euro e le somme erogate ammontano a 17,9 milioni di euro.

\* \* \*

Il bilancio della Gestione Separata al 31/12/2006 chiude con una perdita di €. 20.563 (l'esercizio 2005 ha registrato una perdita di €. 7.396) che sarà imputata a decremento dei Fondi Amministrati.



**GESTIONE SEPARATA DEL FONDO REGIONALE  
PER IL CREDITO AI TRASPORTI**

**BILANCIO AL 31 /12 / 2006**

GESTIONE SEPARATA DEL FONDO REGIONALE  
PER IL CREDITO AI TRASPORTI

STATO PATRIMONIALE

VOCI DELL'ATTIVO		31.12.2006	31.12.2005
30	Crediti verso banche	<b>14.050.983</b>	<b>13.974.380</b>
a)	a vista	14.050.983	13.974.380
40	Crediti verso clientela	<b>302.631</b>	<b>327.744</b>
130	Altre attività	<b>50.862</b>	<b>60.244</b>
140	Ratei e risconti attivi	-	<b>173</b>
a)	ratei attivi	-	173
b)	risconti attivi	-	-
	<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>14.404.476</b>	<b>14.362.541</b>

STATO PATRIMONIALE

VOCI DEL PASSIVO		31.12.2006	31.12.2005
50	Altre passività	<b>164.066</b>	<b>101.567</b>
90	Fondi rischi su crediti	<b>221.267</b>	<b>221.268</b>
120	Capitale	<b>13.350.789</b>	<b>13.350.789</b>
140	Riserve	<b>688.917</b>	<b>696.313</b>
d)	altre riserve	688.917	696.313
170	Utile / Perdita d'esercizio	<b>(20.563)</b>	<b>(7.396)</b>
	<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>14.404.476</b>	<b>14.362.541</b>

CONTO ECONOMICO

VOCI		31.12.2006	31.12.2005
10	Interessi attivi e proventi assimilati di cui:	<b>7.808</b>	<b>16.258</b>
	- su crediti verso clientela	7.693	16.143
50	Commissioni passive	<b>10.610</b>	<b>11.075</b>
70	Altri proventi di gestione	<b>1.420</b>	<b>83</b>
80	Spese amministrative	<b>19.277</b>	<b>9.934</b>
	b) altre spese amministrative	19.277	9.934
120	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-	<b>2.684</b>
170	Utile delle attività ordinarie	<b>(20.659)</b>	<b>(7.352)</b>
180	Proventi straordinari	<b>533</b>	<b>1</b>
190	Oneri straordinari	<b>437</b>	<b>45</b>
200	Utile straordinario	<b>96</b>	<b>(44)</b>
220	Imposte sul reddito dell'esercizio	-	-
230	<b>UTILE / PERDITA D'ESERCIZIO</b>	<b>(20.563)</b>	<b>(7.396)</b>

## NOTA INTEGRATIVA

## **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio relativo alla gestione dei fondi regionali viene redatto secondo il modello adottato negli esercizi precedenti, ritenuto il più confacente, in attuazione delle disposizioni regionali, legislative e di convenzione, sia a rappresentare la realtà operativa della stessa che a garantire la continuità espositiva e la omogeneità dei raffronti.

Data la peculiarità dell'attività operativa dei Fondi Regionali, risorse di natura pubblica, la metodologia contabile adottata non fa alcun riferimento ai principi contabili Ias/lfrs, esclusivamente riservati all'attività delle imprese commerciali.

In forza delle disposizioni introdotte dall'art. 39 della legge 21 novembre 2000 n. 342, non è, inoltre, presente alcun riferimento fiscale ordinariamente collegabile all'attività d'impresa.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico espongono valori espressi in unità di euro, senza cifre decimali, mentre la nota integrativa è redatta in migliaia di euro ed ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio.

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

### **Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione**

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

##### *1.1 Crediti*

Il valore dei crediti iscritto in bilancio coincide con quello del loro presumibile realizzo, ottenuto rettificando l'ammontare complessivamente erogato sulla base delle previsioni di effettivo recupero.

I crediti per interessi di mora maturati alla data di bilancio sono iscritti al netto delle svalutazioni effettuate a seguito di analisi delle singole posizioni di credito.

Nel conto economico dell'esercizio figura il saldo fra gli interessi di mora maturati durante l'esercizio e la rettifica di valore corrispondente alla quota di tali interessi giudicata non recuperabile.

#### *4. Attività e passività in valuta*

##### *4.3 Altre attività e passività*

Le altre attività e passività sono esposte al valore nominale, aumentate degli eventuali interessi maturati alla data di bilancio.

Tale valore per le prime esprime il presumibile valore di realizzo.

#### *7. Altri aspetti*

##### *7.1 Ratei e risconti*

Sono iscritti in tale voce quote di costi e di proventi comuni a due o più esercizi per realizzare il principio della competenza temporale.

##### *7.2 Fondo per rischi ed oneri*

In relazione al quanto evidenziato in sede di commento alla struttura e contenuto del bilancio, non figura il fondo imposte e tasse, né la voce 220 del conto economico, relativa alle imposte sui redditi.

##### *7.2 Fondi rischi su crediti*

Detti fondi rappresentano gli accantonamenti in linea capitale e per interessi di mora destinati a fronteggiare solo rischi eventuali. Tali fondi, pertanto, non hanno funzione rettificativa.

## **Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali**

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

*2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie*

Entrambe le voci della presente sezione non possono più essere prese in considerazione in relazione alle modifiche intervenute ad opera della legge n. 342/2000.

### **Rilevazione componenti economiche**

Tutte le componenti economiche sono rilevate secondo il principio di competenza.



## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### Sezione I - I crediti

a) *Dettaglio della voce 30 "crediti verso banche"*

	31.12.2006	31.12.2005
a) disponibilità in c/c - a vista	14.051	13.974
b) altri crediti	-	-
Totale	14.051	13.974

Le disponibilità a vista comprendono l'ammontare degli interessi maturati, al netto della ritenuta fiscale del 27%, dei bolli e della commissione del 2 per mille trattenuta dall'Istituto tesoriere, per un importo di 150 migliaia da riversare in entrata del bilancio regionale.

Le disponibilità residue ammontano pertanto a 13.901 migliaia.

1.5 Dettaglio della voce 40 "crediti verso clientela"

	31.12.2006				31.12.2005			
	Valore nominale	Rettifiche analitiche	Rettifiche forfettarie	Valore di bilancio	Valore nominale	Rettifiche analitiche	Rettifiche forfettarie	Valore di bilancio
a) mutui	-				-			
b) clienti per rate arretrate	48				79			
Totale crediti vivi	48	-	-	48	79	-	-	79
f) crediti incagliati	-	-	-	-	-	-	-	-
g) crediti in sofferenza	733	(478)	-	255	726	(477)	-	249
Totale generale	781	(478)	-	303	805	(477)	-	328

1.6 Crediti verso clientela garantiti

	31.12.2006	31.12.2005
a) da ipoteche	303	328
b) da pegni su:		
1. depositi di contanti	-	-
2. titoli	-	-
3. altri valori	-	-
c) da garanzie di:		
1. Stato	-	-
2. altri enti pubblici	-	-
3. banche	-	-
4. altri operatori	-	-

Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

	31.12.2006	31.12.2005
a) capitale ed accessori	568	567
rettifiche di valore	(423)	(423)
	145	144
b) interessi di mora	165	159
rettifiche di valore	(55)	(54)
	110	105
Totale	255	249

*Crediti per interessi di mora*

	31.12.2006	31.12.2005
a) crediti in sofferenza	165	159
rettifiche di valore	(55)	(54)
	110	105
b) crediti incagliati	-	-
rettifiche di valore	-	-
	-	-
c) altri crediti	-	2
rettifiche di valore	-	-
	-	2
<b>Totale</b>	<b>110</b>	<b>107</b>

## Sezione 5 - Altre voci dell'attivo

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

	31.12.2006	31.12.2005
Crediti verso l'erario	51	59
Diversi	-	1
Totale	51	60

I crediti verso l'Erario hanno subito decrementi per 8 migliaia per somme rimborsate relative a interessi su crediti di imposta di esercizi precedenti.

La somma comprende:

- 38 migliaia per somme richieste attraverso istanze di rimborso in misura corrispondente alla sommatoria delle prime rate di acconto per IRPEG ed IRAP versate per l'anno 2000.  
Tale tipologia di somme risulta iscritta nei conti patrimoniali, oltre che nei conti per memoria, in quanto è cessata l'imputabilità di detti crediti a deconto delle imposte assolte in sede di dichiarazione, per l'intervenuta irrilevanza fiscale sancita dalla legge n. 342/2000.
- 5 migliaia per interessi per crediti d'imposta;
- 4 migliaia per IRPEG - ILOR a credito da precedenti dichiarazioni;
- 4 migliaia verso l'amministrazione finanziaria per condanna alle spese di giudizio.

## Sezione 7 - I fondi

### 7.1 Composizione della voce 90 "fondi rischi su crediti"

La consistenza a fine esercizio, pari a 221 migliaia, è riferita alla quota dei crediti per interessi di mora e dei crediti per capitale ritenuta recuperabile e non avente pertanto natura rettificativa.

### 7.2 Variazioni nell'esercizio dei "fondi rischi su crediti"

#### A) per rischi su crediti in c/capitale

	31.12.2006	31.12.2005
A. Esistenze iniziali	124	124
B. Aumenti accantonamenti	-	-
C. Diminuzioni copertura perdite	-	-
D. Rimaneze finali	124	124

#### B) Per interessi di mora

	31.12.2006	31.12.2005
A. Esistenze iniziali	97	97
B. Aumenti accantonamenti	-	-
C. Diminuzioni copertura perdite mora incassata	-	-
D. Rimaneze finali	97	97

**Sezione 8 - Il capitale e le riserve**

	31.12.2006	31.12.2005
<i>Voce 120. Capitale</i>		
- Assegnazioni regionali	13.351	13.351
<i>Voce 140. Riserve</i>		
d) Altre riserve		
- Regione Siciliana utili netti di gestione	689	696
Totale	14.040	14.047
<i>Voce 170. Utile / Perdita di esercizio</i>		
- Utile / Perdita d'esercizio	(21)	(7)
Totale	14.019	14.040

Il fondo di riserva "Regione Siciliana utili netti di gestione" si è ridotto di 7 migliaia per effetto della copertura della perdita dell'esercizio precedente.

## Sezione 9 - Altre voci del passivo

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

	31.12.2006	31.12.2005
a) Irfis per compensi di gestione	11	11
b) Regione Siciliana per interessi su disponibilità in c/c da versare	150	89
c) Diversi	3	1
Totale	164	101

La passività relativa alle competenze maturate da riversare alla Regione Siciliana sulla disponibilità del c/c è determinata al netto della ritenuta fiscale del 27%, dei bolli e della commissione del 2 per mille trattenuta dall'istituto tesoriere per il servizio di cassa espletato.



**Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni**

Non si rilevano nel corrente e nel precedente esercizio garanzie rilasciate e/o impegni assunti.

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Sezione 1 - Gli interessi

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

	31.12.2006	31.12.2005
a) su crediti verso banche	-	-
b) su crediti verso clientela	8	16
c) altri	-	-
Totale	8	16

Gli interessi su crediti verso banche relativi alle disponibilità in c/c sono di esclusiva competenza della Regione Siciliana e non concorrono alla formazione del reddito d'esercizio atteso che vanno riversati in entrata del bilancio della Regione a cura degli stessi Istituti Tesorieri.

Gli interessi attivi verso clientela sono relativi agli interessi di mora, al netto della rettifica di valore di 1 migliaia, corrispondente alla quota di interessi giudicata non recuperabile.

### Sezione 2 - Le commissioni

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

	31.12.2006	31.12.2005
Altri servizi	11	11

Riguarda la commissione spettante all'Irfis per la gestione del Fondo.

#### Sezione 4 - Le spese amministrative

##### 4.0 Composizione della voce 80 "spese amministrative"

	31.12.2006	31.12.2005
b) Altre spese amministrative		
Compensi a professionisti esterni	19	10
Altre	-	-
Totale	19	10

#### 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"

	31.12.2006	31.12.2005
a) rettifiche di valore su crediti	-	-
di cui:		
- rettifiche forfettarie per rischio paese	-	-
- altre rettifiche forfettarie	-	-
- rettifiche analitiche:		
1. per interessi di mora (*)	-	-
2. per capitale ed accessori	-	-
- per perdite su crediti	-	3
Totale	-	3

(\*) Non risultano nella presente voce rettifiche per interessi di mora di 1 migliaia per mora dell'esercizio imputata a diretto deconto dei relativi crediti.

**Altre voci del conto economico**

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

	31.12.2006	31.12.2005
- Da clienti per reintroito spese	1	-
<b>Totale</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

*6.3 Composizione della voce 180 "proventi straordinari"*

	31.12.2006	31.12.2005
storno fondo rischi per mora incassata	-	-
altri proventi straordinari	1	-
<b>Totale</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

*6.4 Composizione della voce 190 "oneri straordinari"*

	31.12.2006	31.12.2005
altri oneri straordinari	1	-
<b>Totale</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

## **Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico**

### *7.1 Distribuzione territoriale dei proventi*

Non esistono mercati geografici di interesse della gestione diversi da quello regionale.

## Parte D - Altre informazioni

	31.12.2006	31.12.2005
Imposte richieste a rimborso (*)	1.407	1.407

(\*) Riflette l'importo residuo delle imposte degli esercizi dal 1992 al 1999 già pagate, nonché l'ammontare delle prime rate di acconto pagate per l'anno 2000, di cui si è chiesto il rimborso ai sensi dell'art. 88 TUIR, anteriormente all'entrata in vigore della legge n. 342/2000.

### **Cessata soggettività tributaria dei fondi a Gestione Separata.**

Con l'esercizio 2000 è cessata l'assoggettabilità ai fini delle imposte sul reddito - e per connessione mediata anche ai fini IRAP – dei risultati reddituali della gestione, per effetto di quanto sancito in via interpretativa dall'art. 39 della L. n. 342/2000, in ordine all'irrelevanza tributaria dei fondi pubblici di agevolazione, ancorché affidati in gestione a soggetti terzi, essendo tali fondi riconducibili ai rispettivi soggetti titolari, annoverati nell'elenco di cui all'art. 88 del TUIR ed in quanto tali, privi di soggettività tributaria.

Il contenzioso sulle liti fiscali instaurate, concernente i periodi 1980, 1981, 1983, 1985 e 1986, tutti a suo tempo raggiunti da avvisi di accertamento, è stato definito nel 2003 ai sensi della legge 27/12/2002, n. 289, tuttavia non è stata ancora sancita formalmente l'estinzione delle relative controversie da parte delle Commissioni Tributarie presso cui le stesse pendevano, non essendosi ancora ufficialmente pronunciati i competenti Organi dell'Amministrazione Finanziaria in ordine alla regolarità del condono.

Gli originari crediti da dichiarazione, relativi ai predetti periodi definiti, non sono stati rimborsati, ed anzi, sul punto, sono intervenute le decisioni in primo grado sulla spettanza dei rimborsi in presenza di condono, denegando il relativo diritto.

La materia, tuttavia, presenta ampi margini di opinabilità e costituirà oggetto di valutazione nell'ambito della complessiva tematica dei rimborsi ancora da eseguire da parte dell'Amministrazione Finanziaria per i periodi successivi al 1990.

Per tali ultimi periodi, infatti, in merito allo stato dei rimborsi richiesti con separata istanza sino al 1999 compreso sulla scorta degli orientamenti a suo tempo espressi dai competenti Organi Regionali, va segnalato che, per l'unico giudizio trattato, relativo al periodo di imposta 1991, la Corte di Cassazione, con la sentenza del 16/3/2005, ha respinto il ricorso della Gestione Separata denegando definitivamente la spettanza del rimborso, sulla scorta della previsione contenuta nel citato art. 39 della legge n. 342/2000, che pone il divieto di procedere a rimborsi di imposte versate in epoca antecedente.

Tuttavia, successivamente la Corte Costituzionale con la sentenza n. 320/2005 ha dichiarato l'illegittimità costituzionale dell'art. 39 della legge 342/2000 nella parte in cui dispone che non si fa luogo a rimborso di imposte già pagate; la sentenza dà un contributo decisivo al buon esito delle controversie restanti successive al periodo di imposta 1991.

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Al Comitato Amministrativo  
della Gestione Separata dei Fondi Regionali per il Credito all'Industria

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Gestione Separata dei Fondi Regionali per il Credito all'Industria chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio compete al Comitato Amministrativo della Gestione Separata dei Fondi Regionali per il Credito all'Industria. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 30 marzo 2006.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Gestione Separata dei Fondi Regionali per il Credito all'Industria al 31 dicembre 2006 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dei Fondi.

Roma, 29 marzo 2007

Reconta Ernst & Young S.p.A.

Alberto M. Pisani  
(Socio)



## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Al Comitato Amministrativo  
della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito Turistico-Alberghiero

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito Turistico-Alberghiero chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio compete al Comitato Amministrativo della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito Turistico-Alberghiero. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 30 marzo 2006.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito Turistico-Alberghiero al 31 dicembre 2006 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Fondo.

Roma, 29 marzo 2007

Reconta Ernst & Young S.p.A.

Alberto M. Pisani  
(Socio)





## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Al Comitato Amministrativo  
della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito al Commercio

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito al Commercio chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio compete al Comitato Amministrativo della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito al Commercio. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 30 marzo 2006.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito al Commercio al 31 dicembre 2006 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Fondo.

Roma, 29 marzo 2007

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Alberto M. Pisani  
(Socio)

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Al Comitato Amministrativo  
della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito ai Trasporti

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito ai Trasporti chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio compete al Comitato Amministrativo della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito ai Trasporti. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 30 marzo 2006.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Gestione Separata del Fondo Regionale per il Credito ai Trasporti al 31 dicembre 2006 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Fondo.

Roma, 29 marzo 2007

Reconta Ernst & Young S.p.A.

Alberto M. Pisani  
(Socio)

