

# Stato Patrimoniale e Conto Economico



*Claudio Borghi:  
Grande scultura  
per il parco,  
1989,  
ferro con patina  
ruggine,  
olio su tela  
(211 x 290x60).  
Collezione  
BCC Barlassina*



## STATO PATRIMONIALE

		Voci dell'attivo	2006	2005
10.		Cassa e disponibilità liquide	3.647.778	2.958.558
20.		Attività finanziarie detenute per la negoziazione	98.329	0
30.		Attività finanziarie valutate al fair value	127.995	127.018
40.		Attività finanziarie disponibili per la vendita	128.315.847	128.920.586
50.		Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	55.999.013	56.317.898
60.		Crediti verso banche	63.249.149	98.957.479
70.		Crediti verso clientela	412.519.499	360.160.077
80.		Derivati di copertura	0	0
90.		Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0
100.		Partecipazioni	0	0
110.		Attività materiali	10.489.758	9.055.098
120.		Attività immateriali	1.094	13.261
		di cui:		
		- avviamento	0	0
130.		Attività fiscali	1.584.103	1.146.497
	a)	correnti	1.474	0
	b)	anticipate	1.582.629	1.146.497
140.		Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0
150.		Altre attività	3.117.973	3.108.850
		<b>Totale dell'attivo</b>	<b>679.150.538</b>	<b>660.765.322</b>



# STATO PATRIMONIALE



		Voci del passivo e del patrimonio netto	2006	2005
10.		Debiti verso banche	3.121.926	3.906.311
20.		Debiti verso clientela	457.904.453	463.874.691
30.		Titoli in circolazione	69.431.421	54.070.464
40.		Passività finanziarie di negoziazione	0	0
50.		Passività finanziarie valutate al fair value	0	0
60.		Derivati di copertura	0	0
70.		Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0
80.		Passività fiscali	1.900.186	494.495
	a)	correnti	1.513.014	1.684
	b)	differite	387.172	492.811
90.		Passività associate ad attività in via di dismissione	0	0
100.		Altre passività	13.196.871	12.260.239
110.		Trattamento di fine rapporto del personale	3.438.323	3.517.528
120.		Fondi per rischi e oneri	874.290	667.976
	a)	quiescenza e obblighi simili	0	0
	b)	altri fondi	874.290	667.976
130.		Riserve da valutazione	1.480.568	1.452.671
140.		Azioni rimborsabili	0	0
150.		Strumenti di capitale	0	0
160.		Riserve	119.325.435	114.284.005
170.		Sovrapprezzi di emissione	90.685	82.525
180.		Capitale	295.794	227.500
190.		Azioni proprie (-)	0	0
200.		Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	8.090.586	5.926.917
		<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>679.150.538</b>	<b>660.765.322</b>

## CONTO ECONOMICO

		Voci	2006	2005
10.		Interessi attivi e proventi assimilati	29.861.600	25.524.397
20.		Interessi passivi e oneri assimilati	(7.884.937)	(6.700.171)
-----				
30.		<b>Margine di interesse</b>	<b>21.976.663</b>	<b>18.824.226</b>
-----				
40.		Commissioni attive	6.368.910	6.031.754
50.		Commissioni passive	(897.927)	(814.374)
-----				
60.		<b>Commissioni nette</b>	<b>5.470.983</b>	<b>5.217.380</b>
-----				
70.		Dividendi e proventi simili	137.012	132.657
80.		Risultato netto dell'attività di negoziazione	28.715	79.555
90.		Risultato netto dell'attività di copertura	0	0
100.		Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	304.247	333.255
	a)	crediti	0	0
	b)	attività finanziarie disponibili per la vendita	119.875	226.267
	c)	attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	72.856
	d)	passività finanziarie	184.372	34.132
110.		Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	977	8.992
-----				
120.		<b>Margine di intermediazione</b>	<b>27.918.597</b>	<b>24.596.065</b>
-----				
130.		Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(1.928.716)	(2.277.642)
	a)	crediti	(1.928.716)	(2.374.949)
	b)	attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0
	c)	attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	97.307
	d)	altre operazioni finanziarie	0	0
-----				
140.		<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>25.989.881</b>	<b>22.318.423</b>
-----				
150.		Spese amministrative:	(16.066.792)	(15.252.787)
	a)	spese per il personale	(9.719.241)	(9.190.862)
	b)	altre spese amministrative	(6.347.551)	(6.061.925)
160.		Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(207.156)	(477.518)
170.		Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(677.700)	(687.075)
180.		Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(12.167)	(18.293)
190.		Altri oneri/proventi di gestione	1.480.531	1.060.931
-----				
200.		<b>Costi operativi</b>	<b>(15.483.284)</b>	<b>(15.374.742)</b>
-----				
210.		Utili (Perdite) delle partecipazioni	0	0
220.		Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0	0
230.		Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0
240.		Utili (Perdite) da cessione di investimenti	267	175
-----				
250.		<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>10.506.864</b>	<b>6.943.856</b>
260.		Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(2.416.278)	(1.016.939)
-----				
270.		<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>8.090.586</b>	<b>5.926.917</b>
280.		Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0
-----				
290.		<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>8.090.586</b>	<b>5.926.917</b>



## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Esistenze al 31.12.2005	Modifica saldi apertura	Esistenze a 1.1.2006	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Patrimonio netto al 31.12.2006		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto								
						Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		Stock options	Utile (Perdita) di Esercizio 31.12.2006
Capitale: a) azioni ordinarie b) altre azioni	228		228				78							296
Sovrapprezzi di emissione	83		83				8							91
Riserve: a) di utili b) altre	105.310	8.975	114.285	5.030 11										119.326
Riserve da valutazione: a) disponibili per la vendita b) copertura flussi finanziari c) altre (da detagliare)	1.465	- 12	- 12			27								15
Strumenti di capitale			1.465											1.465
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	15.055	-9.129	5.926	- 5.041	- 885								8.090	8.090
<b>Patrimonio netto</b>	<b>122.141</b>	<b>- 166</b>	<b>121.975</b>		<b>- 885</b>	<b>27</b>	<b>86</b>				<b>- 10</b>		<b>8.090</b>	<b>129.283</b>

# RENDICONTO FINANZIARIO

## Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	2006	2005
<b>1. Gestione</b>	<b>12.711.016</b>	<b>9.234.120</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	8.090.586	5.926.917
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	(1.642)	0
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	0	0
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	2.091.005	1.885.058
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	689.868	848.953
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	943.904	1.237.164
- imposte e tasse non liquidate (+)	1.565.954	24.364
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	0	0
- altri aggiustamenti (+/-)	(668.659)	(688.336)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(17.816.009)</b>	<b>(41.924.323)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(97.664)	102.298
- attività finanziarie valutate al fair value	0	(477)
- attività finanziarie disponibili per la vendita	604.739	(5.906.791)
- crediti verso banche: a vista	35.708.330	(7.791.014)
- crediti verso banche: altri crediti	0	0
- crediti verso clientela	(54.407.557)	(29.159.582)
- altre attività	376.143	831.243
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>7.702.680</b>	<b>34.429.841</b>
- debiti verso banche: a vista	(784.385)	(673.985)
- debiti verso banche: altri debiti	0	0
- debiti verso clientela	(5.970.238)	29.434.109
- titoli in circolazione	14.904.187	8.192.609
- passività finanziarie di negoziazione	0	0
- passività finanziarie valutate al fair value	0	0
- altre passività	(446.884)	(2.522.892)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>2.597.687</b>	<b>1.739.638</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>137.012</b>	<b>132.657</b>
- vendite di partecipazioni	0	0
- dividendi incassati su partecipazioni	137.012	132.657
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
- vendite di attività materiali	0	0
- vendite di attività immateriali	0	0
- vendite di rami d'azienda	0	0
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(2.113.020)</b>	<b>(1.670.644)</b>
- acquisti di partecipazioni	0	0
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
- acquisti di attività materiali	(2.113.020)	(1.667.364)
- acquisti di attività immateriali	0	(3.280)
- acquisti di rami d'azienda	0	0
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(1.976.008)</b>	<b>(1.537.987)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	76.454	8.574
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità	(8.913)	(5.595)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>67.541</b>	<b>2.979</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>689.220</b>	<b>204.630</b>

LEGENDA: (+) generata (-) assorbita



## RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	Importo	
	2006	2005
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	2.958.558	2.753.928
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	689.220	204.630
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	0	0
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	3.647.778	2.958.558

### **PRIMA ADOZIONE DEGLI IAS/IFRS**

#### **Introduzione**

Come noto la Commissione Europea ha emanato il regolamento comunitario 1606/2002, approvato il 19 luglio 2002 e pubblicato l'11 settembre 2002, che obbliga tutte le società che emettono titoli quotati nei mercati regolamentati dell'Unione Europea a redigere il bilancio consolidato applicando gli International Financial Reporting Standards (IFRS) e gli International Accounting Standards (IAS) a partire dagli esercizi che iniziano il 1° gennaio 2005.

L'articolo 5 del regolamento n. 1606/2002 prevede che gli Stati membri dell'Unione Europea possono consentire o prescrivere alle società diverse da quelle quotate, di redigere i loro conti consolidati e/o i loro conti annuali conformemente ai principi contabili internazionali adottati in ambito comunitario.

In ambito nazionale, in attuazione all'articolo 25 della legge 306/2003 (Legge Comunitaria) e con riferimento all'esercizio delle opzioni previste dall'articolo 5 del regolamento (CE) n. 1606/2002, lo Stato italiano ha esercitato la facoltà concessa ed ha delegato il Governo ad adottare i provvedimenti legislativi necessari ad individuare quali società, oltre a quelle quotate, sono tenute all'applicazione degli IAS/IFRS.

In forza di tale delega è stato emanato in data 28 febbraio 2005, il Decreto Legislativo n. 38 che ha regolamentato l'ambito di applicazione degli IAS in Italia, estendendo la loro applicazione anche ai bilanci individuali con tempistiche differenziate. In particolare, l'applicazione degli IAS/IFRS è obbligatoria, a partire dall'esercizio 2006, per alcuni soggetti (società

quotate, banche e altri intermediari finanziari). Con riferimento ai bilanci bancari, il decreto n. 38 conferma i pareri della Banca d'Italia, già previsti dal D.Lgs. n. 87/92, in tema di definizione dei prospetti contabili e del contenuto della nota integrativa. In ossequio a tale disposizione, la Banca d'Italia ha provveduto, in data 22/12/2005, ad emanare la circolare n. 262 che definisce le regole e gli schemi di compilazione dei bilanci bancari.

In ragione delle disposizioni previste dal citato decreto n. 38, la Banca è obbligata a redigere il proprio bilancio individuale a partire dall'esercizio 2006 in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e adottati dalla Commissione Europea in ragione del meccanismo di omologazione previsto dall'articolo 6 del citato regolamento CE n. 1606/2002. Sono altresì da rispettare le interpretazioni ai principi contabili IAS/IFRS formalizzate negli Standing Interpretations Committee (SIC) e International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

Al fine di disciplinare in modo omogeneo e coordinato questa fase di cambiamento delle regole di predisposizione dei bilanci - dalla precedente normativa contabile, che per le Banche è rappresentata dal Decreto legislativo 29 gennaio 1992 n. 87, ai nuovi principi contabili internazionali - lo IASB ha emanato il principio IFRS 1, omologato dalla Commissione Europea, dedicato alla gestione della transizione agli IAS/IFRS.

Tale principio richiede la presentazione di almeno un bilancio comparativo redatto in base agli IAS, in occasione della redazione del primo bilancio redatto in applicazione dei principi internazionali.

Per la Banca, il primo bilancio redatto conformemente ai nuovi principi contabili internazionali è quello dell'esercizio 2006; pertanto, dovendo presentare il bilancio comparativo per l'esercizio 2005, la "data di transizione" avviene all'apertura di quest'ultimo esercizio, vale a dire il 1° gennaio 2005.

La Banca ha conseguentemente predisposto uno Stato Patrimoniale d'apertura in conformità ai principi contabili IAS/IFRS alla predetta data di transizione.

Il principio contabile IFRS 1 prevede che la Banca debba illustrare come il passaggio dai precedenti Principi contabili agli IFRS abbia influito sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sull'andamento economico e sui flussi finanziari presentati.



Con riferimento alla prima applicazione dei principi contabili internazionali, il paragrafo 39 dell'IFRS 1 prevede che nel primo bilancio redatto secondo i principi contabili IAS/IFRS siano incluse le seguenti riconciliazioni:

- riconciliazione del patrimonio netto secondo i precedenti principi contabili con il patrimonio netto rilevato in conformità ai principi contabili IAS/IFRS per le seguenti date:
- data di passaggio ai principi contabili IAS/IFRS (1° gennaio 2005);
- data di chiusura dell'ultimo esercizio per il quale è stato redatto il bilancio in conformità ai precedenti principi contabili (31 dicembre 2005).
- riconciliazione del risultato economico riportato nell'ultimo bilancio d'esercizio redatto in base ai precedenti principi contabili, con il risultato economico derivante dall'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS per il medesimo esercizio (2005).

Lo Stato Patrimoniale di apertura deve essere esposto in conformità agli IAS/IFRS ossia, secondo quanto previsto dal paragrafo 10 dell'IFRS 1, occorre:

1. rilevare tutte le attività e le passività la cui iscrizione è richiesta dagli IFRS;
2. non rilevare come attività o come passività elementi la cui iscrizione non è permessa dagli IFRS; a tal fine, sono stati stornati i fondi rischi ed oneri iscritti nel passivo che non possedevano i requisiti per il loro mantenimento in bilancio;
3. riclassificare le poste rilevate come un tipo di attività, passività o componente del patrimonio netto in base ai precedenti Principi contabili ma che costituiscono un diverso tipo di attività, passività o componente del patrimonio netto in base ai principi contabili IAS/IFRS.

Ciò ha comportato, principalmente, la riclassificazione degli strumenti finanziari, rappresentati da titoli, crediti, debiti e partecipazioni, nelle nuove categorie previste dagli IAS/IFRS.

I titoli di proprietà della Banca sono stati allocati tra le “attività detenute per la negoziazione”, “attività finanziarie valutate al fair value”, “attività detenute fino alla scadenza”, e nella voce “crediti verso le banche”.

I titoli che non presentano le caratteristiche per la classificazione in una categoria specifica del principio IAS n. 39 sono stati indicati fra le “attività finanziarie disponibili per la vendita”.

I finanziamenti a clientela e banche hanno mantenuto la classificazione presente nel precedente bilancio. Le voci della raccolta da clientela sono state classificate tra i “debiti verso clientela” e i “titoli in circolazione”. Gli investimenti partecipativi che non rientrano nella definizione di con-

trollo, collegamento (sottoposte ad influenza notevole) o controllo congiunto sono stati classificati nelle “attività disponibili per la vendita”.

I ratei e i risconti sono stati oggetto di riconduzione a voce propria in modo più esteso e diverso rispetto a quanto non avveniva in base alla normativa precedente.

4. applicare i principi contabili IAS/IFRS nella valutazione di tutte le attività e passività rilevate.

L'effetto dell'adeguamento dei saldi iniziali al 1.1.2006 delle attività e delle passività ai nuovi principi contabili è stato rilevato in voci del patrimonio, al netto del relativo effetto fiscale iscritto nelle attività fiscali anticipate e nelle passività fiscali differite.

### **Opzioni previste da principio IFRS 1 adottate dalla Banca**

Il principio IFRS 1 prevede in sede di prima applicazione alcune esenzioni facoltative ai requisiti di conformità agli IAS nonché alcune eccezioni all'applicazione retroattiva di tali principi. Di seguito, si riportano quelle di cui la Banca si è avvalsa:

1. Ci si è avvalsi della facoltà di mantenere le immobilizzazioni al valore residuo contabile alla data del 31 dicembre 2004, comprensivo delle rivalutazioni monetarie rilevate in precedenti esercizi in conformità a specifiche disposizioni di legge, come sostituto del costo.  
Tale esenzione permette di equiparare al costo storico di acquisto la quota residua non ancora realizzata delle suddette rivalutazioni, in base a specifiche disposizioni di legge. Con riferimento agli immobili non si è pertanto optato per l'utilizzo del fair value come sostituto del costo (§ 17 IFRS 1);
2. ci si è avvalsi della facoltà di designare parte degli strumenti finanziari come attività e passività valutate al fair value o come disponibili per la vendita anche se già rilevati in bilancio alla data di passaggio agli IAS/IFRS (§25° IFRS1);
3. ci si è avvalsi della facoltà di non procedere alla rideterminazione della misurazione iniziale degli strumenti finanziari con riferimento al prezzo della transazione, rispetto alle operazioni effettuate anteriormente al 1° gennaio 2004 (§ 25G IFRS 1), si tratta della rideterminazione del fair value di iscrizione di attività e passività, erogate/emesse a tassi marcatamente fuori mercato;
4. con riferimento ai piani a benefici definiti individuati a norma del principio IAS 19 (TFR, premio di anzianità) ci si è avvalsi della facoltà di non utilizzare il metodo del “corridoio”. In tal modo sono rilevati tutti gli

utili e perdite attuariali cumulati alla data di passaggio ai principi contabili IAS/IFRS (IFRS 1 §20).

Infine, gli effetti dell'applicazione retrospettiva del calcolo del costo ammortizzato sono stati considerati non significativi, e in alcuni casi, impossibili da stimare. Pertanto, il costo ammortizzato è stato calcolato prospettivamente a partire dal 1° gennaio 2005.

Illustrazione dei principali impatti dell'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS sul patrimonio netto al 31.12.2004 e al 31.12.2005.

Di seguito sono illustrate le principali differenze tra i principi contabili IAS/IFRS e i principi contabili italiani, e le conseguenti rettifiche imputate direttamente come variazione del patrimonio netto.

### **Attività materiali**

In sede di prima applicazione all'1.1.2005 dei principi contabili IAS/IFRS ci è avvalsi della facoltà di mantenere le immobilizzazioni materiali al valore residuo contabile alla data del 31.12.2004, comprensivo delle rivalutazioni monetarie rilevate in precedenti esercizi in conformità a specifiche disposizioni di legge come sostituto del costo.

Con riferimento agli immobili non si è pertanto optato per l'utilizzo del fair value come sostituto del costo. Le restanti attività materiali sono stati iscritte, in sede di prima applicazione dei principi contabili internazionali, al loro valore di bilancio al 31.12.2004, ritenuto rappresentativo del costo presunto ai fini IAS/IFRS.

Per gli immobili interamente posseduti cielo-terra si è altresì provveduto allo scorporo, dal valore dell'immobile, della componente riferibile al terreno, con il conseguente storno della quota del fondo ammortamento costituito in attribuzione alla componente di terreno nonché dell'ammortamento eseguito nel 2005.

Le rettifiche descritte hanno comportato un incremento del patrimonio alla data del 1° gennaio 2005 pari a 633 mila euro, al netto dei relativi effetti fiscali. Alla data del 31.12.2005 le rettifiche apportate, in ragione dell'applicazione alle poste del bilancio 2005 dei suddetti principi,

hanno comportato una variazione positiva del patrimonio di 21 mila euro al netto dei relativi effetti fiscali.

### **Attività immateriali**

Il principio IAS 38 consente la patrimonializzazione di attività immateriali solo se sono identificabili, se è probabile che tali attività possano generare benefici economici futuri per la Banca e se il costo è misurabile in modo attendibile.

Le immobilizzazioni immateriali che rispettavano i requisiti per l'iscrizione previsti dal principio IAS 38 sono state mantenute al loro valore di bilancio al 31.12.2004, ritenuto rappresentativo del costo presunto ai fini IAS/IFRS.

### **Fondi rischi ed oneri non riconosciuti e attualizzazione degli accantonamenti**

Il principio IAS 37 consente l'effettuazione di accantonamenti in bilancio solo con riferimento ad obbligazioni in essere derivanti da un evento passato per le quali l'impresa ritiene probabile un impiego di risorse economiche di cui è in grado di stimare attendibilmente l'ammontare. Lo stesso principio stabilisce che nella stima dell'ammontare d'accantonare deve essere considerato il tempo che presumibilmente intercorrerà prima dell'effettivo pagamento.

I principi contabili precedentemente applicati stabilivano requisiti meno restrittivi a fronte della possibilità di rilevazione di un accantonamento per rischi ed oneri futuri. Inoltre il fattore temporale non era preso in considerazione in sede di determinazione dell'ammontare da accantonare.

### **Fondi rischi su crediti**

In applicazione di quanto prescritto dal principio contabile IAS n. 37 il fondo rischi su crediti, in linea capitale, non avendo una destinazione specifica, è stato stornato in sede di prima applicazione.

La rettifica descritta ha comportato un incremento del patrimonio alla data della prima applicazione dei principi contabili IAS/IFRS pari a 5,994 milioni di euro. L'utilizzo del suddetto fondo nel 2005 ha annullato



completamente la rettifica positiva generatasi in sede di prima applicazione.

### **Fondo per rischi bancari generali**

In applicazione di quanto prescritto dallo IAS 37 il fondo per rischi bancari generali, non avendo una destinazione specifica, è stato stornato in sede di prima applicazione.

La rettifica descritta ha comportato un incremento del patrimonio alla data della prima applicazione dei principi contabili IAS/IFRS pari a 2,856 milioni di euro

L'utilizzo del suddetto fondo nel 2005 ha annullato la rettifica positiva del patrimonio generatasi in sede di prima applicazione (1.1.2005) per lo stesso importo.

### **Altri fondi per rischi ed oneri**

In applicazione del principio contabile IAS n. 37 si è reso necessario procedere all'analisi delle passività iscritte in bilancio al 31.12.2004 se ritenute non compatibili con le più stringenti regole dei principi contabili internazionali. Tra i fondi presenti in bilancio il fattore temporale non è stato ritenuto rilevante.

L'ammontare della passività residue non è stato oggetto di attualizzazione considerando non significativo l'effetto derivante dal differimento della passività.

### **Titoli in portafoglio**

L'allocazione dei titoli di portafoglio all'1.1.2005, nelle categorie previste dal principio contabile IAS n. 39 (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) è stata effettuata sulla base dei criteri classificatori assunti dal Consiglio di Amministrazione.

I titoli classificati in precedenza fra i titoli non immobilizzati sono stati prevalentemente allocati nella categoria "attività finanziarie disponibili

per la vendita”, “attività finanziarie detenute per la negoziazione”, nelle attività finanziarie valutate al fair value nonché nei crediti.

I titoli classificati in precedenza fra i titoli immobilizzati sono stati allocati nella categoria “attività finanziarie detenute sino alla scadenza”.

I titoli appartenenti alla categoria “crediti” e le “attività finanziarie detenute sino alla scadenza” sono valutati al “costo ammortizzato”. I titoli appartenenti alle restanti categorie “detenute per la negoziazione”, “valutati al fair value” e “disponibili per la vendita” sono stati invece valutati al fair value all’1.1.2005 rilevando a patrimonio netto la differenza rispetto al loro valore di bilancio al 31.12.2004.

Le rettifiche descritte hanno comportato un incremento del patrimonio alla data della prima applicazione degli IAS pari a 81 mila euro. (riserva da valutazione per i titoli “disponibili per la vendita”). Alla data del 31.12.2005 la rettifica del patrimonio risulta segnatamente pari a 77 mila euro (riserva da valutazione per i titoli “disponibili per la vendita”) ed a euro 126 mila per le altre attività finanziarie, al netto dei relativi effetti fiscali.

### **Titoli emessi**

I titoli emessi sono stati classificati tra le passività finanziarie valutate “al costo ammortizzato”.

I titoli di propria emissione, presenti nel portafoglio della Banca al 31.12.2004 ed al 31.12.2005, sono stati eliminati sia dal passivo che dall’attivo di bilancio, rilevando a patrimonio netto il relativo effetto economico.

Le rettifiche descritte hanno comportato un decremento del patrimonio alla data della prima applicazione degli IAS pari a euro 7 mila al netto dei relativi effetti fiscali. Alla data del 31.12.2005 la rettifica negativa del patrimonio risulta pari a 32 mila euro, al netto dei relativi effetti fiscali.

### **Crediti verso la clientela**

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. I crediti verso la clientela sono stati iscritti al costo ammortizzato, ridotto



delle previsioni di perdite stimate in relazione al singolo credito ovvero a categorie omogenee di essi. Sono stati mantenuti al costo storico i crediti a revoca e senza scadenza definita.

Per quanto attiene le previsioni di perdita, le stesse sono state così determinate:

- per i crediti in sofferenza: si sono assunte le stime di riduzione di valore determinate in sede di bilancio al 31.12.2004 aumentate dell'effetto connesso all'attualizzazione calcolata sulla base delle valutazioni dei tempi di recupero formulati dalle competenti funzioni aziendali e utilizzando i tassi medi degli impieghi relativi al momento di passaggio a sofferenza, ovvero il tasso legale, laddove non fossero stati disponibili i tassi originari;
- per i crediti incagliati e i crediti sconfinati/scaduti oltre i 180 giorni, si sono assunte le stime di riduzione di valore determinate in sede di bilancio al 31.12.2004, aumentate dell'effetto connesso all'attualizzazione calcolato sulla base di stime dei tempi di recupero;
- per i crediti in bonis la valutazione è stata effettuata per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto dei tassi di decadimento comunicati periodicamente dall'Organo di Vigilanza correlati a una valutazione di stima circa la probabilità di perdita in caso di default del debitore (loss given default).

L'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS ha comportato anche la riconsiderazione del processo di rilevazione degli interessi di mora, che secondo i principi contabili precedentemente applicati erano oggetto di rilevazione al momento della maturazione e venivano successivamente svalutati al fine di ricondurne l'importo al presumibile valore di realizzo. Secondo il principio IAS 18 (§20) gli stessi possono essere rilevati solo quando è probabile che i benefici economici affluiscono all'impresa.

Sulla base di tali differenze, in sede di prima applicazione dei principi contabili IAS/IFRS, è stata stralciata la quota di crediti per interessi di mora iscritta in bilancio, rimandandone la rilevazione nel conto economico al momento dell'incasso.

Le rettifiche descritte hanno comportato un decremento del patrimonio alla data della prima applicazione degli IAS pari a 526 migliaia di euro al netto dei relativi effetti fiscali. Alla data del 31.12.2005 la rettifica positiva del patrimonio, al netto dei relativi effetti fiscali, risulta pari a 295 migliaia di euro.

## **Partecipazioni**

Le partecipazioni diverse da quelle di controllo e di collegamento sono state iscritte nella categoria “disponibili per la vendita”; tuttavia, poiché per esse non è stimabile un ragionevole fair value, le stesse sono state mantenute al costo.

## **Trattamento di fine rapporto e premio di fedeltà**

In queste voci sono iscritti gli stanziamenti per la costituzione delle somme necessarie per l'erogazione del trattamento di fine rapporto e dei premi di anzianità ai dipendenti (premio di fedeltà) così come regolato dal contratto nazionale di categoria. L'impegno all'erogazione di tali somme è considerato assimilabile ad un piano a benefici definiti. Secondo lo IAS 19 la rilevazione dell'obbligazione e del costo connesso ad un piano a benefici definiti richiede una stima attuariale dell'importo che l'impresa dovrà corrispondere al dipendente al momento della risoluzione del rapporto di lavoro. Il principio contabile internazionale di riferimento richiede in particolare la proiezione futura dell'ammontare dei benefici già maturati a favore dei dipendenti sulla base di una stima delle variabili demografiche e finanziarie al fine di determinare l'ammontare che dovrà essere presumibilmente pagato al momento della risoluzione del rapporto di lavoro. L'obbligazione così calcolata deve inoltre essere assoggettata ad attualizzazione per tenere conto del tempo che presumibilmente intercorrerà prima dell'effettivo pagamento ai dipendenti. Tali stanziamenti sono stati determinati sulla base della perizia di un attuario indipendente adottando le metodologie previste dallo IAS 19.

L'applicazione della metodologia prevista dallo IAS 19 per il trattamento di fine rapporto e per i premi di anzianità ha generato in sede di prima applicazione agli IAS (1.1.2005) un impatto patrimoniale negativo, al netto del relativo effetto fiscale, pari a euro 58 mila..

Al 31/12/2005 tale rettifica ha comportato una variazione negativa del patrimonio pari a 105 migliaia di euro al netto dei relativi effetti fiscali.

## **Attività fiscali e passività fiscali**

L'iscrizione delle attività e passività fiscali è stata effettuata in conformità al principio IAS 12.

Il valore fiscale di un'attività o di una passività è il valore attribuito a quella attività o passività secondo la normativa fiscale vigente. In particolare, la fiscalità differita è stata computata ogni qualvolta si rileva una differenza temporanea tra il valore contabile di una attività o passività e il suo valore fiscale.

Una passività fiscale differita viene rilevata per tutte le differenze temporanee imponibili. Un'attività fiscale differita viene rilevata per tutte le differenze temporanee deducibili, quando esiste la probabilità che venga realizzato un reddito imponibile a fronte del quale possa essere utilizzata la differenza temporanea.

Gli effetti connessi alla transizione ai principi contabili IAS/IFRS sono stati determinati calcolando il relativo effetto fiscale, anticipato e differito, utilizzando quale aliquota di imposta IRES il 33% e IRAP il 5,25%.

Alla luce del principio sopra esposto, in sede di prima applicazione, si è provveduto alla rilevazione delle attività per imposte anticipate e delle passività differite relative alle specifiche rettifiche lorde accreditate o addebitate direttamente alle riserve componenti il patrimonio netto (riserva derivante dalla transizione ai principi contabili internazionali e riserva da valutazione su titoli classificati nella categoria "disponibili per la vendita").

L'ammontare complessivo dell'effetto fiscale, relativo alle suddette rettifiche, ha comportato un incremento del patrimonio al 1.1.2005 pari a 63 mila euro. Alla data del 31.12.2005 la rettifica del patrimonio netto risulta positiva per euro 133 mila.

## **Riserve**

L'effetto complessivo positivo sulle riserve alla data di prima applicazione dei principi contabili IAS/IFRS è rappresentato nell'ambito della voce "riserve" (voce 160 Passivo dello Stato Patrimoniale) per euro 124 mila.

Alla data del 31/12/2005 l'effetto negativo patrimoniale si riferisce alla voce "riserve da valutazione" (voce 130 Passivo dello Stato Patrimoniale) per 12 migliaia di euro e l'effetto negativo alla voce "riserve" (voce 160

Passivo dello Stato Patrimoniale) per euro 278 mila al netto dei relativi effetti fiscali.

### **Prospetti di riconciliazione e note illustrative**

Si forniscono, unitamente ad alcune note esplicative, i prospetti di riconciliazione, alle date rilevanti, tra le risultanze elaborate in base ai principi contabili italiani e quelle rideterminate applicando i principi contabili internazionali. In particolare si riportano le riconciliazioni sintetiche del patrimonio netto al 1.1.2005 e al 31.12.2005, nonché del risultato economico dell'esercizio 2005.

Al fine di permettere una migliore comprensione delle modalità di ricostruzione delle risultanze pregresse poste a confronto nei prospetti di bilancio, vengono inoltre fornite le riconciliazioni delle singole voci dello stato patrimoniale al 31.12.2005.



## RICONCILIAZIONE STATO PATRIMONIALE ex D. Lgs. 87/92 e IAS/IFRS al 31 dicembre 2005

STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2005 (in Euro)		SP 31/12/2005 ridenominato IAS	IAS 39	IAS 37	IAS 16	IAS 40	IAS 19	SP Totali rettifiche IAS/IFRS	Rettifiche per compensazioni voci SP	SP IAS/IFRS Importi finali
ATTIVO										
10	Cassa e disponibilità liquide	2.958.557,59								2.958.557,59
20	Attività finanziarie detenute	118.026,69	8.991,49					8.991,49		127.018,18
30	Attività finanziarie valutate al fair value	128.800.180,11	120.406,18					120.406,18		128.920.586,29
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	56.207.972,86	109.925,63					109.925,63		56.317.898,49
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	98.955.213,55	2.265,16					2.265,16		98.957.478,71
60	Crediti verso banche	361.386.886,02	-1.226.809,09					-1.226.809,09		360.160.076,93
70	Crediti verso la clientela									
80	Derivati di copertura									
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)									
100	Partecipazioni	8.208.425,67			845.667,84	1.004,03		846.671,87		9.055.097,54
110	Attività materiali	13.260,63								13.260,63
120	Attività immateriali	2.207.438,83	429.717,48				80.167,38	509.884,86	-1.570.827,00	1.146.496,69
130	Attività fiscali	1.570.827,00							-1.570.827,00	0,00
	a) correnti	636.611,83	429.717,48					509.884,86		1.146.496,69
	b) anticipate									
140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione									
150	Altre attività	3.108.850,52								3.108.850,52
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>661.964.812,47</b>	<b>-555.503,15</b>	<b>0,00</b>	<b>845.667,84</b>	<b>1.004,03</b>	<b>80.167,38</b>	<b>371.336,10</b>	<b>-1.570.827,00</b>	<b>660.765.321,57</b>
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>										
10	Debiti verso banche	3.906.311,47								3.906.311,47
20	Debiti verso clientela	463.874.690,88								463.874.690,88
30	Titoli in circolazione	54.089.587,62	-19.123,71					-19.123,71		54.070.463,91
40	Passività finanziarie di negoziazione									
50	Passività finanziarie valutate al fair value									
60	Derivati di copertura									
70	Adeguamento di valore della passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)									
80	Passività fiscali	1.751.368,76	122.097,62		191.523,84	331,33		313.952,79	-1.570.827,00	494.494,55
	a) correnti	1.572.510,95						0,00		1.572.510,95
	b) differite	178.857,81	122.097,62		191.523,84	331,33		313.952,79		492.810,60
90	Passività associate ad attività in via di dismissione									
100	Altre passività	12.260.239,04								12.260.239,04
110	Trattamento di fine rapporto del personale	3.401.272,93					116.255,57	116.255,57		3.517.528,50
120	Fondi per rischi e oneri:	541.300,12					126.675,87	126.675,87		667.975,99
	a) quiescenza e obblighi simili									
	b) altri fondi	541.300,12					126.675,87	126.675,87		667.975,99
130	Riserve da valutazione	1.464.967,79	-12.296,92					-12.296,92		1.452.670,87
140	Azioni rimborsabili									
150	Strumenti di capitale									
160	Riserve	105.309.580,04	-452.102,51		633.212,01	672,70	-58.016,74	8974.424,95		114.284.004,99
170	Sovraprezzi di emissione	82.524,77								82.524,77
180	Capitale	227.500,02								227.500,02
190	Azioni proprie (-)									
200	Utile (Perdite) d'esercizio (+/-)	15.055.469,03	-194.077,63		20.931,99		-104.747,32	-9.128.552,45		5.926.916,58
	<b>Totale delle passività e del patrimonio netto</b>	<b>661.964.812,47</b>	<b>-555.503,15</b>	<b>0,00</b>	<b>845.667,84</b>	<b>1.004,03</b>	<b>80.167,38</b>	<b>371.336,10</b>	<b>-1.570.827,00</b>	<b>660.765.321,57</b>



## RICONCILIAZIONE CONTO ECONOMICO ex D. Lgs. 87/92 e IAS/IFRS al 31 dicembre 2005

	CONTO ECONOMICO AL 31.12.2005 (in Euro)	CE 31.12.2005 ridenominato IAS	IAS 39	IAS 37	IAS 16	IAS 40	IAS 38	IAS 19	SP Rettifiche IAS/IFRS	SP IAS/IFRS Dati
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	25.574.704,66	-50.307,79						-50.307,79	25.524.396,87
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-6.613.246,88	-86.924,71						-86.924,71	-6.700.171,59
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>18.961.457,78</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-137.232,50</b>	<b>18.824.225,28</b>
40.	Commissioni attive	6.031.754,03	0,00						0,00	6.031.754,03
50.	Commissioni passive	-814.373,65	0,00						0,00	-814.373,65
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>5.217.380,38</b>	<b>-137.232,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.217.380,38</b>
70.	Dividendi e proventi simili	132.657,24							0,00	132.657,24
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	49.334,95	30.220,19						30.220,19	79.555,14
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00						0,00	0,00
100.	Utile/perdita da cessione o riacquisto di: a) crediti b) attività finanziarie disponibili per la vendita c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza d) passività finanziarie	270.798,91 0,00 271.028,36 0,00 -229,45 0,00	62.456,24 -59,95 -44.760,55 72.855,93 34.360,86 8.991,49						62.456,24 0,00 -44.760,55 72.855,93 34.360,86 8.991,49	333.255,15 0,00 226.267,81 72.855,93 34.131,41 8.991,49
110.	Risultato netto attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00								
<b>120.</b>	<b>Margine d'intermediazione</b>	<b>24.631.629,26</b>	<b>-35.564,58</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-35.564,58</b>	<b>24.596.064,68</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: a) crediti b) attività finanziarie disponibili per la vendita c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza d) passività finanziarie	-2.109.361,88 -1.970.645,04 -138.716,84 0,00 0,00	-252.544,72 -488.568,31 138.716,84 97.306,75 0,00						-168.280,13 -404.303,72 138.716,84 97.306,75 0,00	-2.277.642,01 -2.374.948,76 0,00 97.306,75 0,00
<b>140.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>22.522.267,38</b>	<b>-252.544,72</b>	<b>84.264,59</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-168.280,13</b>	<b>22.318.422,67</b>
150.	Spese amministrative	-15.252.787,08							0,00	-15.252.787,08
160.	a) spese per il personale	-9.183.087,89							0,00	-9.190.861,89
170.	b) altre spese amministrative	-6.069.699,19							0,00	-6.061.925,19
180.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	5.665.080,47							-156.339,30	-477.518,83
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali Altri oneri/proventi di gestione	-720.972,87 -18.292,55 4.009.905,23	33.897,96 -310,21 -8.934.924,08						33.897,96 0,00 -8.935.234,29	-687.074,91 -18.292,55 1.060.930,94
<b>200.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>-6.317.066,80</b>	<b>-310,21</b>	<b>-8.934.924,08</b>	<b>33.897,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-156.339,30</b>	<b>-9.057.675,63</b>	<b>-15.374.742,43</b>
210.	Utili/perdite delle partecipazioni	0,00							0,00	0,00
220.	Risultato netto valutazione al FV attività materiali e immat.	0,00							0,00	0,00
230.	Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00							0,00	0,00
240.	Utili/perdite da cessioni di investimenti	175,67							0,00	175,67
<b>250.</b>	<b>Utile/perdita operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>16.205.376,25</b>	<b>-288.419,51</b>	<b>-8.850.659,49</b>	<b>33.897,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-156.339,30</b>	<b>-9.261.520,34</b>	<b>6.943.855,91</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.149.907,22	94.341,88					51.591,98	132.967,89	-1.016.939,33
<b>270.</b>	<b>Utile/perdita operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>15.055.469,03</b>	<b>-181.811,18</b>	<b>-8.850.659,49</b>	<b>20.931,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-104.747,32</b>	<b>-9.128.552,45</b>	<b>5.926.916,58</b>
280.	Utile/perdita gruppi attività in via di dismissione al netto imposte	0,00							0,00	0,00
<b>290.</b>	<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>15.055.469,03</b>	<b>-194.077,63</b>	<b>-8.850.659,49</b>	<b>20.931,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-104.747,32</b>	<b>-9.128.552,45</b>	<b>5.926.916,58</b>

## PROSPETTO DI MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2005 (in Euro)	Patrimonio netto al 31.12.2004	Storno IAS del Fondo per rischi bancari generali	Destinazione utili 2004 non a riserva e altre variaz. 2004/05 di PN	Riserva titoli AFS 2005	Riserva di ad- mento utili 2005	Patrimonio netto al 31.12.2005
<b>Patrimonio netto bilancio D.lgs. n. 87/1992</b>	<b>110.338.621,85</b>	<b>-2.855.827,60</b>	<b>-398.221,63</b>		<b>15.055.469,03</b>	<b>122.140.041,65</b>
Effetti conversione IAS/IFRS al lordo effetto fiscale:						
Crediti costo ammortizzato	-3.060,45				-18.308,14	-21.368,59
Crediti impairment analitico	-782.976,83				-322.831,80	-1.105.808,63
Crediti valutazione collettiva	702,83				-100.334,70	-99.631,87
Crediti al fair value	0,00				0,00	0,00
Titoli proprietà AFS	0,00			-12.296,92	132.703,10	120.406,18
Titoli proprietà altri	131.864,56				72.855,93	204.720,49
Derivati	0,00				0,00	0,00
Prestiti obbligazionari al fair value	0,00				0,00	0,00
Prestiti obbligazionari al costo ammortizzato	-11.910,60				-52.503,90	-64.414,50
Fondo rischi crediti	5.994.831,89	2.855.827,60			-5.994.831,89	0,00
Fondo rischi bancari generali	0,00				-2.855.827,60	0,00
Fondi per rischi ed oneri	811.769,88				33.897,96	845.667,84
Immobili e attività materiali	1.004,03				0,00	1.004,03
Immobili per investimento	0,00				0,00	0,00
Immobilitazioni immateriali	-86.592,14				-156.339,30	-242.931,44
TFR	0,00				0,00	0,00
Altri effetti	0,00				0,00	0,00
<b>Totale effetti lordi sul patrimonio</b>	<b>6.055.633,17</b>	<b>2.855.827,60</b>	<b>0,00</b>	<b>-12.296,92</b>	<b>-9.261.520,34</b>	<b>-362.356,49</b>
Effetti fiscali su conversioni IFRS/IAS:						
Crediti costo ammortizzato	1.009,95				6.041,69	7.051,64
Crediti impairment analitico	258.382,35				106.534,49	364.916,84
Crediti valutazione collettiva	-231,93				33.342,38	33.110,45
Crediti al fair value	0,00				0,00	0,00
Titoli proprietà AFS	0,00			0,00	-43.792,02	-43.792,02
Titoli proprietà altri	-50.438,20				-27.867,40	-78.305,60
Derivati	0,00				0,00	0,00
Prestiti obbligazionari al fair value	0,00				0,00	0,00
Prestiti obbligazionari al costo ammortizzato	4.555,81				20.082,74	24.638,55
Fondo rischi crediti	0,00				0,00	0,00
Fondo rischi bancari generali	0,00				0,00	0,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00				0,00	0,00
Immobili e attività materiali	-178.557,87				-12.965,97	-191.523,84
Immobili per investimento	-331,33				0,00	-331,33
Immobilitazioni immateriali	0,00				0,00	0,00
TFR	28.575,40				51.591,98	80.167,38
Altri effetti	0,00				0,00	0,00
<b>Totale effetti fiscalità sul patrimonio</b>	<b>62.964,18</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>132.967,89</b>	<b>195.932,07</b>
<b>Totale rettifiche IFRS/IAS</b>	<b>6.118.597,35</b>		<b>0,00</b>	<b>-12.296,92</b>	<b>-9.128.522,45</b>	<b>-166.424,42</b>
<b>Patrimonio netto IAS/IFRS</b>	<b>116.457.219,20</b>		<b>-398.221,63</b>	<b>-12.296,92</b>	<b>5.926.916,58</b>	<b>121.973.617,23</b>

