

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MANZANO (Udine)
Società Cooperativa
Cod. fisc./P.IVA 00251640306 - Cod. ABI 8631/4
Registro Imprese Udine n. 2295 - REA Udine n. 62015
Iscritta all'Albo delle Cooperative al nr. A158341
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005

COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI
CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'

Signori Soci,

il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2005, sottoposto al Vostro esame, è stato approvato in via definitiva dal Consiglio di amministrazione della Banca il 28 marzo 2006 e trasmesso a questo Collegio nei termini di legge, unitamente ai prospetti, agli allegati di dettaglio ed alla relazione sulla gestione.

Il progetto stesso è risultato redatto in conformità a quanto previsto dalle norme poste dal D. Lgs. n. 87 del 27 gennaio 1992, dal provvedimento della Banca d'Italia n. 100 del 16 luglio 1992 (integrato e variato dal provvedimento n. 14 del 16 gennaio 1995), dalla IV direttiva CEE, dalle norme del Codice Civile, nonché da altre specifiche istruzioni e provvedimenti della stessa Banca d'Italia.

La Relazione degli amministratori sulla gestione informa in modo compiuto, nel rispetto delle norme del Codice Civile e delle istruzioni dell'Organo di Vigilanza, sulla situazione della Banca di Credito Cooperativo di Manzano e, nel complesso, sul suo andamento nel corso dell'esercizio appena chiuso, oltre che sull'operatività dispiegata nel perseguimento degli obiettivi statutari, anche in ottemperanza all'art. 2 della Legge n. 59 del 31 gennaio 1992.

Il progetto di bilancio al 31.12.2005 - costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto economico, dalla Nota integrativa - accompagnato dalla relazione della Società di Revisione Re.Bi.S. Srl cui è affidato il controllo contabile, ed esaminato anche alla luce dei principi raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri evidenzia un utile netto di € 4.035.123,18, che trova riscontro nelle sintetiche risultanze che seguono:

STATO PATRIMONIALE

Totale dell'Attivo		€717.494.802,00
Passivo (Debiti e Fondi)	€ 629.401.271,00	
Capitale sociale	€ 83.120,00	
Riserve e Fondi rischi bancari generali	€ 83.975.288,00	€ 713.459.679,00
Utile d'esercizio		<u>€ 4.035.123,00</u>
GARANZIE E IMPEGNI		<u>€ 50.473.262,00</u>

Il risultato di gestione si sintetizza nelle seguenti classi di valori reddituali:

CONTO ECONOMICO

Utile delle attività ordinarie	€ 3.352.674,00
Proventi straordinari	€ 2.312.902,00
Oneri straordinari	€ - 130.256,00
Variazione Fondo rischi bancari generali	-
Utile prima delle imposte	€ 5.535.320,00
Imposte sul reddito dell'esercizio	€ 1.500.197,00
Utile dell'esercizio	<u>€ 4.035.123,00</u>

Il conto "garanzie e impegni" è iscritto al valore complessivo dell'impegno assunto dalla Banca per un importo di € 50.473.262,00, di cui € 18.428.841,00 per garanzie rilasciate ed € 32.044.421,00 per impegni, in armonia con i criteri enunciati dal Consiglio di amministrazione. In ordine agli adempimenti di pertinenza del Collegio sindacale, e con riferimento all'art. 2403 e seguenti del Codice Civile, attestiamo d'aver vigilato sull'osservanza delle norme di legge e di statuto e in particolare che:

Nella nota integrativa sono esplicitati i criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio e sono esposti e rappresentati i dettagli analitici delle singole poste, sia patrimoniali che economiche.

A seguito dei controlli eseguiti sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale, il Collegio sindacale attesta che il bilancio in questione, sottoposto a revisione dalla società Re.Bi.S. Srl, corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e rispetta, sia nella forma che nella sostanza, le norme di legge in materia e le istruzioni dell'Organo di Vigilanza.

I criteri di valutazione adottati riflettono corretti e consolidati principi contabili del tutto condivisi.

In particolare si attesta quanto segue:

- i titoli immobilizzati (destinati ad investimento stabile della Banca), pari a € 3.743.777,03, sono stati valutati al costo d'acquisto ed incrementati dei ratei e scarti di negoziazione; gli amministratori hanno ritenuto

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MANZANO (Udine)

Società Cooperativa

Cod. fisc./P.IVA 00251640306 - Cod. ABI 8631/4

Registro Imprese Udine n. 2295 - REA Udine n. 62015

Iscritta all'Albo delle Cooperative al nr. A158341

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005

opportuno non operare le svalutazioni facoltative di cui al comma 1 dell'art. 18 del D.Lgs. 87/92 in quanto non si è verificato alcun deterioramento duraturo della situazione di solvibilità dell'emittente;

- nell'esercizio trascorso e fino alla data di redazione del bilancio, i titoli immobilizzati sono stati ceduti per un importo complessivo di € 28.994.172,51;
- i titoli in portafoglio, comprese quote di fondi e SICAV, detenuti per negoziazione o per esigenze di tesoreria, sono stati valutati ed iscritti a bilancio al minor valore tra il costo di acquisto, determinato secondo la metodologia del "costo medio ponderato" e comprensivo della capitalizzazione degli scarti di emissione ed il valore di mercato, quest'ultimo determinato come segue:
 - per i titoli quotati, italiani ed esteri, in base al prezzo rilevato nell'ultimo giorno del mese di dicembre 2005;
 - per i titoli non quotati con riferimento alle quotazioni ed ai rendimenti correnti di titoli aventi analoghe caratteristiche, rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio e, in mancanza di tale dato, in base ad altri elementi determinati in modo obiettivo;
 - per fondi e SICAV con riferimento alla quotazione di fine esercizio.

Le obbligazioni della Banca riacquistate presso la clientela e giacenti in portafoglio al 31.12.2005 sono valutate in base al costo di acquisto secondo la metodologia del "costo medio ponderato";

- i titoli obbligazionari junior notes derivanti dall'operazione di cartolarizzazione di propri crediti sono stati valutati tenendo conto del grado di recuperabilità del portafoglio crediti ceduto e sottostante l'emissione;
- i contratti derivati, posti in essere con finalità di copertura, sono valutati in modo coerente rispetto alle attività e alle passività coperte; i risultati conseguiti sono stati attribuiti al conto economico pro-rata temporis, così come previsto nella nota integrativa;
- i valori espressi all'origine in valuta di Paesi non aderenti all'UEM sono stati convertiti in Euro sulla base del cambio alla data di chiusura dell'esercizio;
- le "partecipazioni" sono iscritte al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori;
- le "immobilizzazioni immateriali" iscritte nei conti dell'attivo con il consenso del Collegio sindacale, riguardano principalmente i costi d'impianto, gli oneri pluriennali inerenti l'operazione di cartolarizzazione, la Rete di Promotori Finanziari, la ristrutturazione di filiali ubicate in locali non di proprietà e i costi del software applicativo;
- le "immobilizzazioni materiali" sono iscritte al valore di costo, salvo quanto comunicato dagli amministratori con riferimento alle rivalutazioni monetarie di cui alle leggi 576/73, 72/83, 408/90 e 413/91, dedotto l'ammortamento per quelle di durata limitata nel tempo;
- gli "ammortamenti" delle immobilizzazioni materiali e immateriali sono stati calcolati in base a piani che tengano conto della prevedibile durata e intensità dell'utilizzo futuro dei beni; le aliquote applicate sono quelle indicate nella nota integrativa;
- i "ratei ed i risconti", attivi e passivi, sono stati definiti in ottemperanza al criterio dell'inerenza e della competenza temporale, previo nostro assenso;
- il "fondo trattamento di fine rapporto del personale" è adeguato alle indennità maturate dai dipendenti al 31 dicembre 2005;
- i "fondi imposte e tasse" comprendono gli accantonamenti effettuati a fronte delle imposte dirette ed indirette di competenza dell'esercizio 2005 e non ancora liquidate. Le imposte sul reddito sono rilevate in modo da realizzare la esatta correlazione temporale con i costi e i ricavi che danno luogo al risultato di periodo, in applicazione del principio contabile sulla fiscalità differita, con variazioni per imposte anticipate per € 162.813,67 e differite per € 235.835,26;
- i "crediti" sono iscritti al presumibile valore di realizzo, calcolato in base alla situazione di solvibilità dei debitori; la stima del valore di presumibile realizzo risulta essere stata effettuata, per i crediti in sofferenza, in base a valutazione analitica delle singole posizioni. I crediti verso la cartolarizzazione sono valutati tenendo conto del grado di recuperabilità del portafoglio crediti ceduto e sottostante l'emissione come indicato in nota integrativa. Le rettifiche forfetarie sono effettuate, sui crediti in bonis e sui crediti incagliati non soggetti a valutazione analitica, sulla scorta di un'analisi storica effettuata con riferimento agli ultimi tre esercizi. Per i crediti in bonis si è proceduto ad una svalutazione forfetaria in funzione dell'esperienza e delle dinamiche di passaggio dei medesimi alle categorie degli incagli e quindi a perdite.
- nel rispetto dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, gli amministratori Vi hanno informato per quali beni, tuttora in patrimonio, siano state fatte nel passato rivalutazioni; essi inoltre hanno precisato che le riserve indicate nel bilancio non possono essere distribuite ai soci sotto qualsiasi forma, nè durante la vita della società, né all'atto del suo scioglimento, ai sensi delle disposizioni vigenti.

Per quanto a conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, 4 comma, C.C..

Ai sensi dell'art. 2426 C.C., punto 5, è stato espresso il consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi pluriennali come sopraindicati.

A giudizio del Collegio, il soprammenzionato bilancio nel suo complesso é stato redatto con chiarezza e rappresenta in

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MANZANO (Udine)

Società Cooperativa

Cod. fisc./P.IVA 00251640306 - Cod. ABI 8631/4

Registro Imprese Udine n. 2295 - REA Udine n. 62015

Iscritta all'Albo delle Cooperative al nr. A158341

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005

modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

Tenuto conto della sopra riportata relazione, si invita l'Assemblea ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2005, così come redatto dagli amministratori, nonché il prospetto di riparto dell'utile predisposto dal Consiglio di amministrazione.

Per quanto inoltre di nostra competenza, attestiamo che:

- i criteri gestionali adottati dalla Banca sono conformi al carattere mutualistico e cooperativo della stessa (art. 2, c. 2 della L. 59/1992);
- i criteri di valutazione, seguiti dal Consiglio di amministrazione, e da noi condivisi, non hanno subito modifiche rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio, né hanno evidenziato deroghe rispetto a quelli previsti dal Codice Civile;
- i valori di bilancio, nella loro rappresentazione sistematica, trovano riscontro nelle rilevazioni contabili, tenute in conformità delle norme di legge, come da noi verificato e confermato dalla Società incaricata del controllo contabile;
- nel presente Bilancio non sono state effettuate rettifiche di valore ed accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie, né erano presenti importi da sottoporre a c.d. "disinquinamento fiscale";
- il Collegio sindacale non ha ricevuto notizie di fatti ritenuti censurabili ai sensi dell'art. 2408 Codice Civile.

Signori Soci,

nel corso del concluso anno 2005 il Collegio ha continuato ad assolvere ai compiti che, nella nuova e più incisiva ed organica produzione normativa, sono quelli di vigilare "sull'osservanza delle leggi e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Banca e nel suo concreto funzionamento"; ha sovrinteso all'attività di "controllo contabile" affidato alla Società Re.Bi.S. Srl.

Attesa la dislocazione del controllo contabile a detta Società, essa libera il Collegio di una parte delle mansioni, in considerazione degli accresciuti compiti che la nuova disciplina normativa, e quella del settore bancario in particolare (T.U.B., T.U.F. e norme emanate dalla Banca d'Italia e dalla Consob), sempre più attribuiscono al Collegio Sindacale.

Ha formato oggetto di nostro specifico presidio la prossima introduzione degli standard contabili internazionali (IAS), ai quali la Banca sta facendo fronte in stretto collegamento con gli organismi di categoria. Confermiamo che la Banca è tenuta ad applicare la normativa IAS a partire dal bilancio riferito all'esercizio che si chiuderà il 31.12.2006.

Costante cura il Collegio ha posto nella verifica del rispetto della L. 197/91 e successive modificazioni e istruzioni operative della Banca d'Italia che ha formato oggetto nell'esercizio trascorso di significativi interventi procedurali, organizzativi e di formazione; è stato altresì verificato il rispetto della L. 154/92 per la trasparenza dei rapporti con la clientela.

Il Collegio ha partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di amministrazione e del Comitato esecutivo.

Il Collegio, infine, ha raccordato la propria attività con quella del soggetto a cui è stato affidato il controllo contabile con appositi incontri ed adeguati scambi di informazioni. In relazione a quanto precede, e vista la relazione della Società di Revisione Re.Bi.S. Srl, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio dell'esercizio 2005, dando atto che la proposta di destinazione dell'utile, secondo le indicazioni del Consiglio di amministrazione, è conforme alla legge e allo statuto.

Manzano, 11.04.2006

IL COLLEGIO SINDACALE

PARMEGIANI dott. Sergio

NOBILE dott. Mario

STEFANUTTI dott. Silvano

Firmato

Pierluigi Zamò

Presidente e Legale Rappresentante
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO
DI MANZANO (UDINE)