

---

**banca popolare di cortona**

**Resoconto dell'anno 2003**

**122° esercizio**





---

# **BANCA POPOLARE DI CORTONA**

(Società Cooperativa per azioni a r. l.)

Sede: Cortona, Via Guelfa n. 4

***Capitale sociale e riserve al 31.12.2002***

**€ 17.818.724,88**

**Sede legale e Direzione Generale:**

Cortona, Via Guelfa n. 4

**Agenzie:**

Cortona

Camucia, Piazza Sergardi

Camucia, Le Torri

Terontola

Castiglion Fiorentino

Foiano della Chiana

Pozzo della Chiana

**Negozi finanziari:**

Camucia, P.za S. Pertini

Mercatale, P.za del Mercato



---

## **Cariche sociali esercizio 2003**

### **Consiglio di amministrazione**

Presidente: Emilio FARINA  
Vice Presidente: Roberto DOMINI  
Consiglieri: Giulio BURBI  
Giovanni FRUSCOLONI  
Roberto EGIDI  
Alfiero MALFETTI  
Romeo TURINI

### **Collegio Sindacale**

Presidente: Roberto CALZINI  
Sindaci effettivi: Valentino GREMOLI  
Chiara SORBI  
Sindaci supplenti: Franco GLIATTA  
Alessandro VENTURI

### **Comitato probiviri**

Effettivi: David GIANNELLI  
Guido MATERAZZI  
Silvio SANTICCIOLI  
Supplenti: Edo BIANCHI  
Edoardo MIRRI

### **Direzione**

Direttore Generale: Giuseppe LUCARINI  
Vice Direttore: Emilio PERUZZI



## **BANCA POPOLARE DI CORTONA**

(Società Cooperativa per azioni a r. l.)

Sede: Cortona, Via Guelfa n. 4

**Capitale sociale e riserve al 31.12.2002**  
**€ 17.818.724,88**

### **122° esercizio**

I Signori Soci della Banca Popolare di Cortona sono invitati a partecipare all'**Assemblea Ordinaria** indetta in prima convocazione per il giorno 17 aprile 2004, ore 10, ed in seconda convocazione per il giorno 18 aprile 2004, ore 10, in Cortona nei locali del Teatro Signorelli con il seguente

### **Ordine del giorno**

1. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e bilancio consuntivo dell'esercizio 2003;
2. Relazione del Collegio Sindacale al bilancio consuntivo dell'esercizio 2003;
3. Lettura ed approvazione del bilancio consuntivo dell'esercizio 2003 e della ripartizione degli utili; approvazione dei compensi e delle medaglie di presenza degli Amministratori e degli emolumenti per i membri del Comitato Esecutivo per l'anno 2004;
4. Elezione di due Consiglieri di amministrazione per il triennio 2004 – 2006.

Cortona, 17 marzo 2004

Il Presidente

Dr. Emilio Farina



---

## **Relazione degli Amministratori sulla gestione**

Signori Soci,

prima di iniziare a trattare gli argomenti dell'Ordine del giorno desidero rivolgermi a nome di tutto il Consiglio di amministrazione un ringraziamento per la Vostra partecipazione a questo nostro annuale appuntamento.

Siamo qui a renderVi conto di un anno difficile, funestato da guerre ed eventi luttuosi, durante il quale l'economia del nostro Paese, segnata anche da grossi scandali finanziari, ha dovuto marcare il passo.

Pur tuttavia la Vostra Banca ha proseguito nel proprio cammino di sviluppo, non conseguito attraverso miracoli finanziari, ma con la consueta attività di affiancamento dell'economia locale.

La situazione al 31.12.2003, che oggi sottoponiamo alla Vostra approvazione, descrive una Banca più solida, ancora più inserita nel tessuto economico rispetto all'anno precedente e con ulteriori importanti prospettive di sviluppo, tale da consentire al Consiglio di amministrazione di affermare che ha svolto il proprio compito adeguatamente.

Come sempre apriremo questa nostra relazione con un rapido sguardo agli accadimenti dell'economia a livello internazionale per poi delineare il quadro di riferimento nazionale e quello locale, auspicando che questa sintetica analisi valga a meglio illustrare l'operato del Consiglio e lo stato della Vostra Banca.

### ***L'andamento dell'economia***

Le pessimistiche previsioni sullo stato dell'economia che lo scorso anno, in questa sede, avanzavamo hanno trovato puntuale conferma ed il 2003 viene messo da parte come un anno difficile, in cui abbiamo dovuto assistere ad una progressiva perdita di competitività del nostro paese e, più in generale, di di tutta l'area euro.

Se l'economia mondiale nel corso del 2003 ha registrato una crescita del PIL intorno al 3%, le crescite più rilevanti sono pervenute dai paesi del Sud-Est asiatico, dalla Russia e dagli Stati Uniti mentre l'Unione Europea nel suo complesso ha conosciuto l'incremento più contenuto (0,8%) e l'Italia appena lo 0,5%.

| €/1000                            | 1993   | 1998    | 2003    |
|-----------------------------------|--------|---------|---------|
| <i>RACCOLTA DA CLIENTELA</i>      | 95.563 | 151.669 | 217.103 |
| Diretta                           | 62.546 | 100.882 | 126.624 |
| Indiretta                         | 33.017 | 50.787  | 90.479  |
| <i>CREDITI VERSO CLIENTELA</i>    | 32.068 | 71.454  | 110.027 |
| Di cassa                          | 31.368 | 66.594  | 101.826 |
| Di firma                          | 700    | 4.860   | 8.201   |
| <i>TITOLI DI PROPRIETA'</i>       | 11.791 | 27.490  | 30.942  |
| <i>PATRIMONIO NETTO</i>           | 5.603  | 11.755  | 21.718  |
| <i>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</i> | 5.590  | 7.182   | 8.406   |
| <i>UTILE D'ESERCIZIO</i>          | 603    | 1.039   | 1.041   |
| <i>N.RO DIPENDENTI</i>            | 36     | 48      | 54      |

Tra le cause del modesto tasso di crescita della nostra economia hanno avuto un peso rilevante le difficoltà e i limiti incontrati dal Governo nell'azione di sostegno dell'attività economica. Occorre infatti ricordare l'impossibilità di adottare politiche di bilancio e fiscali più espansive e il venir meno della possibilità di muovere autonomamente il tasso di sconto. La partecipazione all'Unione Monetaria Europea costringe ormai a ricercare la crescita attraverso severe politiche di risanamento e continui aumenti di produttività del sistema. Nel corso del 2003 ai vincoli della politica economica si sono poi aggiunti altri fattori. Basterà citare l'aumento dell'inflazione, superiore al previsto, che ha eroso il potere d'acquisto delle famiglie, e quindi penalizzato la domanda di consumo, e l'apprezzamento dell'euro, che ha reso più difficoltosa l'esportazione delle merci.

Unica nota positiva il calo della disoccupazione, scesa dal 9 all'8,4% (dato del mese di ottobre), anche se pare che il miglioramento sia dipeso dalla riduzione della forza lavoro disponibile, più che dall'aumento del numero degli occupati.

Le nostre aziende si sono dunque trovate ad operare in un clima di crescente incertezza al cui miglioramento non ha certo contribuito la situazione geopolitica, caratterizzata dall'intervento militare in Iraq e dal crescente terrorismo di

matrice islamica, cui anche l'Italia ha dovuto pagare il suo tributo di sangue con la strage di Nassiriya. Né al miglioramento del clima hanno contribuito i dichiarati default di aziende di rilevanti dimensioni del settore agro-alimentare, i cui titoli erano largamente collocati presso il pubblico.

### ***Gli interventi normativi***

Il 2003 ha visto emanati numerosi provvedimenti normativi che rivestono particolare rilievo per il settore bancario, dei quali vi forniamo una rapida sintesi.

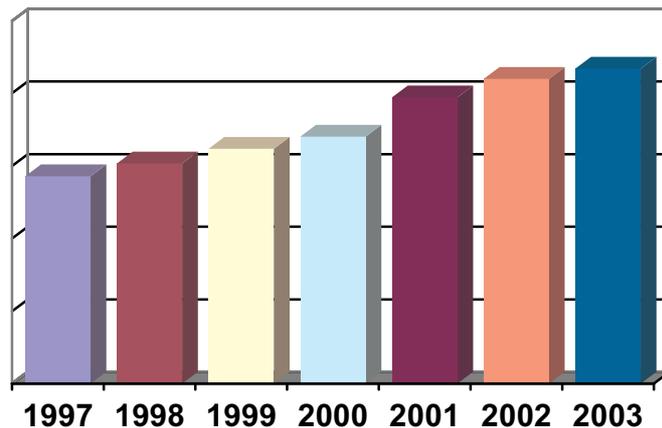
- **I decreti concernenti la riforma del diritto societario:** i principi erano stati fissati con la legge delega n. 366 del 3.10.2001, ma la definizione delle norme attuative è avvenuta con i decreti legislativi n. 5 e 6 del 17.1.2003; dalle profonde modifiche del diritto societario sono state escluse le Banche Popolari le quali, secondo quanto stabilito dall'art. 223 terdecies del D.Lgs. 6/2003, continueranno ad essere disciplinate dalle disposizioni vigenti alla data di entrata in vigore della legge delega, unitamente alle BCC ed ai Consorzi agrari;
- La legge n. 80 del 7.4.2003 che delega il Governo ad emanare decreti per la **riforma del sistema fiscale**. I principi generali contenuti in detta legge mirano alla riduzione della pressione fiscale e della progressività, alla semplificazione delle norme e al rafforzamento della competitività del sistema produttivo nazionale;
- Il Regolamento Europeo che rende obbligatoria l'applicazione dal 2005 dei **principi contabili internazionali IAS** (Regolamento n. 1725 del 29 settembre 2003). La normativa concerne tutti i 32 principi contabili approvati dallo IASB (International Accounting Standard Board), ad eccezione degli IAS 32 e 39 in quanto controversi ed oggetto di ulteriori approfondimenti;
- **Trasparenza delle condizioni contrattuali:** il CICR, nella riunione del 4/3/2003, ha adottato una delibera (G.U. n. 72 del 27/3/2003) volta ad assicurare alla clientela bancaria una chiara ed esauriente informazione sulle condizioni e sulle caratteristiche delle operazioni e dei servizi offerti.

## ***L'intermediazione creditizia***

Esaminiamo ora l'andamento della intermediazione creditizia nelle sue due componenti: gli impieghi e la raccolta.

La dinamica degli impieghi bancari registrata nell'arco del 2003 ha mostrato una moderata accelerazione rispetto ai dodici mesi precedenti. Il tasso di espansione tendenziale dei prestiti, infatti, è stato costantemente superiore al 6%, superando il 7% nel periodo agosto-novembre. La stima ABI del dato di fine anno prospetta, tuttavia, un lieve rallentamento, con un incremento complessivo del 6,1%. L'evoluzione recente ha confermato il netto divario di crescita tra impieghi a breve ed affidamenti a medio/lungo termine evidenziato lo scorso anno.

### **Raccolta globale**

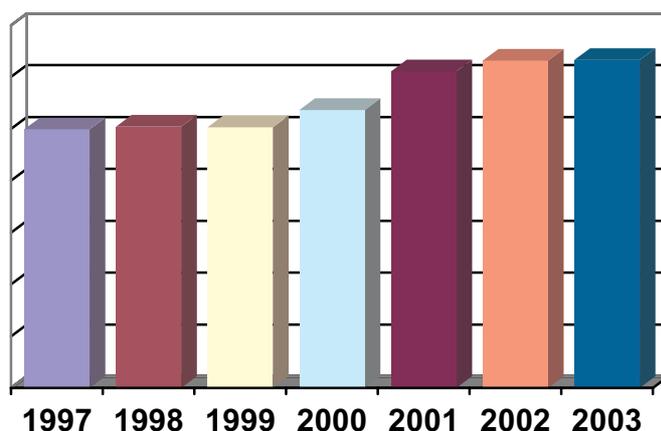


La componente del credito a media o lunga scadenza ha registrato un'ulteriore accelerazione rispetto al periodo precedente, con saggi di espansione aumentati, progressivamente, dall' 11,5% di gennaio al 13,8% di novembre. La crescita attesa per fine anno (+12,4%) sottintende un flusso netto di prestiti di circa 65 miliardi di euro, contro i 55 del 2002. A sostenere la dinamica dell'aggregato hanno contribuito gli stessi fattori che avevano operato nei dodici mesi precedenti. Il permanere dell'incertezza sui mercati azionari ed i bassi tassi d'interesse continuano, infatti, ad incentivare l'investimento immobiliare. Il costo medio delle erogazioni a medio termine verso le famiglie, considerato molto

contenuto già all'inizio dell'anno, si è ulteriormente ridotto di un punto percentuale, segnando un nuovo minimo storico. Il protrarsi della fase di stagnazione, infine, ha sicuramente inasprito la necessità di allungamento della vita media dell'indebitamento delle imprese, dando luogo a crescenti operazioni di ristrutturazione delle scadenze.

Di converso, gli affidamenti a breve termine sono stimati in diminuzione, in valore assoluto, di circa 5 miliardi di euro (-0,9%), confermando la situazione di difficoltà del sistema produttivo, la cui domanda di finanziamenti per l'operatività ordinaria si è ridotta, nonostante la contemporanea contrazione del costo del denaro e le condizioni complessivamente favorevoli della politica monetaria. Si tratta di una circostanza del tutto eccezionale ed una ripresa, seppure debole, dell'aggregato è prevista per il 2004.

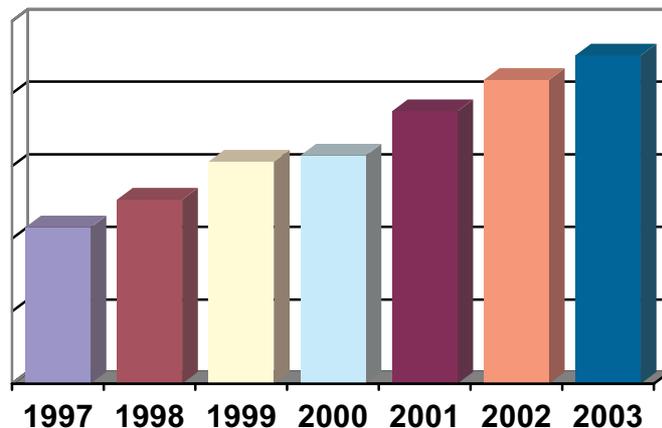
### Raccolta diretta



Sul versante della rischiosità la stagnazione economica non sembra aver negativamente influenzato l'evoluzione delle sofferenze. Va, peraltro, notato che, per la prima volta dal 1999, non si sono registrati volumi significativi di cartolarizzazioni e la consistenza delle partite in sofferenza lorde è aumentata, ad ottobre, del 5,8% rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente. Decisamente più contenuta la dinamica delle sofferenze al valore di realizzo, cresciute appena dello 0,5% nei dodici mesi terminanti in ottobre.

Sul versante della provvista si segnala che la crescita delle attività finanziarie delle Famiglie nel periodo giugno 2002- giugno 2003 è stata pressoché nulla e l'assenza di chiari segnali di ripresa ha accentuato la preferenza per la liquidità; contestualmente, l'ulteriore calo dei tassi di interesse a breve termine ha indirizzato parte della liquidità, "parcheggiata" in attesa di valide opportunità di investimento, verso titoli a lunga scadenza: la significativa crescita dei BTP (+10%) e delle obbligazioni, non solo bancarie, (+8%) ha compensato la minore preferenza accordata a BOT (-71%) e CCT (-30%); di pari passo è aumentato l'investimento in fondi pensione o prodotti assicurativi (+9%); la riduzione del peso dei titoli azionari sul portafoglio si è protratta anche nel 2003, mentre, anche in virtù della ripresa dei corsi azionari, sostanzialmente stabile è rimasta l'entità delle quote di fondi comuni.

#### Raccolta indiretta



Nel complesso, a fronte della riduzione del peso dei titoli di Stato e delle azioni, l'intermediazione bancaria e le assicurazioni hanno ulteriormente incrementato la propria incidenza sul portafoglio delle famiglie italiane rispettivamente di 2,5 e 1,3 punti percentuali. In particolare, il settore bancario ha beneficiato del notevole aumento tendenziale di conti correnti (+11,4%) ed obbligazioni (+8,8%) scontando, tuttavia, la consistente riduzione delle operazioni PCT, il cui ruolo di buffer asset aveva iniziato a deteriorarsi già nel 2002 ed è stato

ulteriormente limitato dalla significativa discesa dei rendimenti.

La raccolta indiretta del sistema Bancario ha iniziato a ridursi, su base tendenziale, a partire dal dicembre del 2002 e il dato dello scorso settembre registrava un decremento del 3,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

I tassi di interesse bancari, dopo la sostanziale stabilità del 2002, hanno mostrato ulteriori, significative riduzioni in corso d'anno. Il graduale taglio di oltre un punto dei tassi ufficiali di riferimento, sviluppatosi a partire dal mese di novembre 2002, ha innescato un analogo ribasso dei rendimenti, con il conseguente raggiungimento di nuovi minimi storici, inferiori ai tassi record registrati alla fine del 1999. La riduzione è stata più rapida e pronunciata sul versante dei tassi attivi, determinando una contrazione dello spread medio bancario, sceso sotto la soglia del 3% nell'ultimo bimestre dell'anno.

Sul versante della raccolta, il costo medio della provvista si è ridotto, al contrario, di soli 56 punti base. La diminuzione ha interessato trasversalmente tutte le scadenze, anche se è stata lievemente meno pronunciata nel segmento a breve termine.

### ***L'economia del nostro territorio***

Ed ora, come sempre, dedichiamo una doverosa nota a quello che è stato l'andamento economico del nostro territorio, da cui in larga misura dipendono anche i risultati della Banca.

Le note negative registrate a livello nazionale hanno purtroppo caratterizzato anche la Valdichiana.

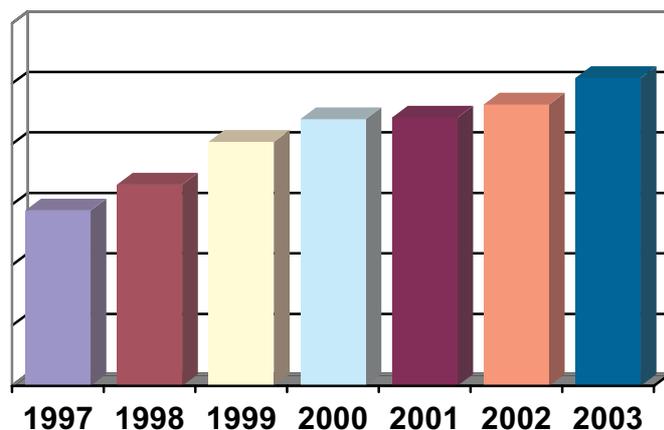
Iniziando dal primo dei tre grandi settori in cui si ripartisce la produzione, l'agricoltura, mettiamo in archivio un anno nel corso del quale l'andamento climatico avverso ha penalizzato fortemente le produzioni. Le brinate di aprile e la siccità registrata da maggio a settembre hanno danneggiato due importanti colture quali la vite e l'olivo e, più in generale, tutta la frutticoltura. Occorre dire che a fronte del forte calo di produzione, la vendemmia 2003 ha dato un prodotto di ottima qualità.

In calo anche la produzione di cereali, del mais e del sorgo, che registrano una contrazione intorno al 40%. Solo il tabacco ha dato un buon risultato.

Nel settore manifatturiero perdura lo stato di crisi del settore orafa e del tessile, mentre si mantiene sostenuto l'andamento dell'edilizia, con prezzi in costante aumento. Più in generale si riscontra nelle aziende una scarsa volontà di investire a fronte di prospettive incerte.

E' dal settore dei servizi e, in particolare dalla componente turismo, che vengono le note più dolenti, con un calo di presenze nelle strutture ricettive del territorio stimato intorno al 15/20% e con un più ridotto apporto di valore causato da una ancor più consistente flessione del turismo americano, vuoi per l'andamento dei cambi, vuoi per la situazione di incertezza generata dall'intervento in Iraq e, più complessivamente, dal terrorismo internazionale.

#### Impieghi con clientela

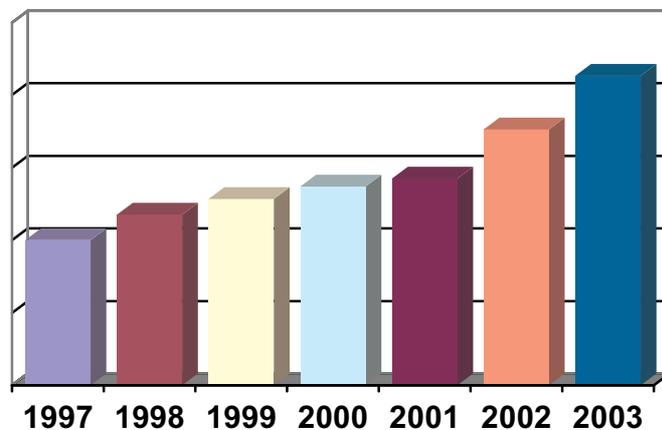


Non mancano tuttavia segnali positivi quali l'edizione numero zero del Tuscan Sun Festival, organizzata da referenziati operatori americani che si propongono di centrare su Cortona una manifestazione musicale di importanza internazionale, che non mancherà di valorizzare anche il nostro stile di vita, i nostri prodotti tipici, la nostra cultura. Infine, a carattere estemporaneo, la scelta di André Rieu di organizzare a Cortona tre serate di concerti riprese dalle più importanti reti televisive mondiali.

Se dunque il 2003 non è stato un anno positivo, crediamo che, a fronte di un miglioramento del quadro complessivo, non manchino i segnali per una ripresa che si basi sulle qualità morali e la laboriosità della nostra gente, sulla tipicità delle nostre produzioni, sulla qualità e le ricchezze del nostro territorio.

La Banca, come sempre, farà la sua parte nel sostenere e valorizzare questi capisaldi della nostra ricchezza.

### **Patrimonio netto**



### ***La Banca***

Ed allora parliamo della Banca. Per quanto riguarda le attività che hanno caratterizzato il nostro lavoro nel 2003, oltre al consueto impegno per sviluppare gli affari e prestare una sempre migliore assistenza alla clientela, di seguito Vi forniamo un elenco delle principali.

1. L'anno è iniziato con la consegna del rapporto ispettivo della Banca d'Italia. Ve ne avevamo dato anticipazione in occasione dell'ultima assemblea. Abbiamo preso atto delle osservazioni che vi erano formulate e, considerandole un prezioso contributo, le abbiamo tenute nel debito conto nel continuo processo di affinamento degli assetti organizzativi e gestionali della Banca.
2. Il Consiglio di amministrazione (anche di questo avevamo fatto cenno lo scorso anno) ha affrontato il problema del proprio rinnovamento e della necessità di

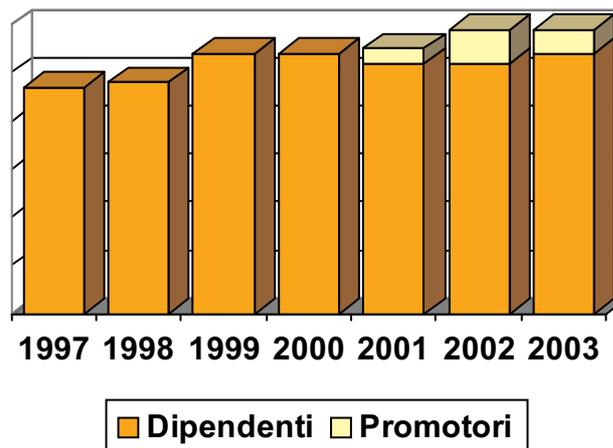
poterlo programmare al meglio, quando necessario, al fine di consentire una graduale rotazione dei componenti l'Organo amministrativo ed evitare drastici cambiamenti che potrebbero determinarsi anche per effetto di cause naturali. A tale scopo ha pertanto deliberato che, nell'esercizio del diritto/dovere di fornire all'Assemblea le indicazioni più confacenti, si asterrà dal riproporre i nominativi di quegli amministratori che, all'atto della scadenza del mandato, abbiano già compiuto i 78 anni di età.

3. Sempre ad inizio anno è stato approvato il Piano strategico 2003 – 2005 che definisce il programma di sviluppo della Banca nel periodo che, tra l'altro, prevede l'apertura di quattro nuove agenzie.
4. Nell'ambito della attività di revisione degli assetti organizzativi al fine di adeguarli alla evoluzione del quadro di riferimento, nel corso del 2003 sono state definite nuove procedure riguardanti il budget di spesa e la procedura acquisti, la mappatura dei rischi aziendali ed il piano di azione dei controlli. Inoltre è stato avviato il progetto di definizione delle procedure idonee a rendere la Società indenne dalla responsabilità amministrativa delle persone giuridiche ai sensi del D.Lgs. 8.6.2001 n. 231.
5. Relativamente alla elaborazione dati è stata installata una più aggiornata versione del sistema informativo, in versione multivalutaria, e è stato reso operativo il sistema di *disaster recovering* di cui già avevamo accennato lo scorso anno. Attualmente l'elaborazione dei dati è assicurata da due distinte macchine, dislocate in località diverse, affinché possa essere assicurata la continuità del servizio anche qualora dovessero verificarsi eventi disastrosi.
6. Sono state stipulate nuove convenzioni operative con Fidi Toscana, Selmabipiemme Leasing S.p.A., Comune di Cortona, tutte finalizzate ad agevolare l'accesso al credito alla nostra clientela, anche per particolari categorie/segmenti, quali, ad esempio, agricoltura, agriturismi, imprenditoria giovanile.
7. Abbiamo definito il progetto per l'allestimento dei locali della istituenda Agenzia di Arezzo ed abbiamo acquisito un capannone industriale in Camucia, dove

trasferiremo gli archivi della Banca quando saranno terminati i lavori di allestimento.

8. Nel quadro della collaborazione con Cortona Web abbiamo assieme progettato e reso operativa la nuova piattaforma Castiglion Fiorentino Web, con lo scopo di estendere anche a quella città la positiva esperienza maturata con Cortona. Parimenti è proseguito lo sviluppo del sito di Cortona con lo scopo di fornire sempre più efficienti strumenti agli operatori economici e migliorare la visibilità del nostro territorio.
9. Non poco impegno infine è stato profuso per l'adeguamento delle procedure interne alla nuova normativa sulla "trasparenza", entrata in vigore in fine d'anno.

### Collaboratori



Un'ultima notazione per quanto riguarda le attività della Banca: il 2003 è stato un anno in cui il sistema bancario è stato oggetto di ripetute, numerose critiche da parte della clientela, dei media, della stessa classe politica. Le due grosse crisi aziendali cui abbiamo fatto cenno in precedenza ed alcuni prodotti finanziari "innovativi" hanno procurato non pochi danni ai risparmiatori, intaccandone la fiducia. Mentre ci asteniamo dal dare dei giudizi sull'accaduto, trattandosi di situazioni da valutare caso per caso, ci piace affermare che la nostra clientela non ha dovuto subire alcun danno per le situazioni sopra delineate, grazie all'attenzione che abbiamo sempre prestato nel proporre strumenti finanziari.

Come avrete potuto rilevare dalle succinte note che precedono, anche il 2003 è stato un anno impegnativo, in cui la Vostra banca si è adoperata per migliorare le proprie performances a vantaggio dei Soci e dei Clienti, privilegiando però la stabilità e l'affidabilità piuttosto che risultati estemporanei. Ci piace dire che l'orizzonte temporale cui facciamo riferimento debba essere almeno pari a quello che portiamo alle nostre spalle; ma questo è un vezzo! Nei fatti cerchiamo di rappresentare per il contesto che ci circonda (clienti, dipendenti, soci) uno stabile punto di riferimento su cui possano fare conto in qualsiasi momento.

## **Il Bilancio**

| €/1000                    | 2003    | Comp. % | 2002    | Comp. % | Var. % |
|---------------------------|---------|---------|---------|---------|--------|
| <b>RACCOLTA DIRETTA</b>   |         |         |         |         |        |
| Depositi a risparmio      | 17.637  | 8,1     | 18.741  | 8,9     | - 5,9  |
| Certificati di deposito   | 11.350  | 5,2     | 8.379   | 4,0     | 35,5   |
| Obbligazioni              | 23.658  | 10,9    | 26.917  | 12,8    | - 12,1 |
| Pronti contro termine     | 10.276  | 4,7     | 12.225  | 5,8     | - 15,9 |
| Conti correnti            | 63.716  | 29,3    | 60.014  | 28,6    | 6,2    |
| Poste rettificative       | - 13    | -       | -       | -       | -      |
| <b>TOTALE</b>             | 126.624 | 58,3    | 126.276 | 60,1    | 0,3    |
| <b>RACCOLTA INDIRETTA</b> | 90.479  | 41,7    | 83.733  | 39,9    | 8,1    |
| <b>RACCOLTA GLOBALE</b>   | 217.103 | 100,0   | 210.009 | 100,0   | 3,4    |

Comunque, alla fine, sono le cifre del bilancio che sottoponiamo alla Vostra attenzione a consentire di esprimere un giudizio sull'operato del Consiglio di amministrazione ed allora parliamo del bilancio per esporne ed illustrare gli aspetti più significativi, premesso che nella nota integrativa è riportata una analitica ed esplicativa esposizione di tutti gli accadimenti patrimoniali ed economici dell'esercizio 2003.

Iniziamo, come sempre, dalle poste patrimoniali che fanno riferimento alla clientela.

In primo luogo la raccolta, che evidenzia un incremento complessivo del 3,4%, rimanendo però sostanzialmente invariata nella componente diretta, mentre quella indiretta ha registrato un incremento di otto punti percentuali. All'interno di questi valori complessivi registriamo peraltro una significativa disaffezione verso il comparto obbligazionario e le pronti contro termine a vantaggio dei certificati di deposito e della liquidità in conto corrente,

mentre, nell'ambito della raccolta indiretta registriamo un minor interesse per i titoli di stato a vantaggio delle forme del risparmio gestito (fondi di investimento e polizze vita).

Gli impieghi con clientela registrano un incremento di oltre 9 punti percentuali, pure in un contesto difficile quale è quello che abbiamo sopra delineato. C'è da dire che tale incremento discende quasi esclusivamente dalle operazioni a M/L termine, in forza della spinta derivante dalle famiglie per l'acquisto di abitazioni e dalle imprese per la ristrutturazione a medio termine del proprio debito a breve.

| €/1000                        | 2003           | Comp. %      | 2002          | Comp. %      | Var. %     |
|-------------------------------|----------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| <b>IMPIEGHI CON CLIENTELA</b> |                |              |               |              |            |
| Conti correnti                | 42.539         | 41,8         | 41.611        | 44,7         | 2,2        |
| Portafoglio                   | 4.219          | 4,1          | 4.364         | 4,7          | - 3,3      |
| Mutui M.T.                    | 39.477         | 38,8         | 31.505        | 33,8         | 25,3       |
| Crediti chirografari          | 12.304         | 12,1         | 11.554        | 12,4         | 6,5        |
| Finanziamenti in valuta       | 1.263          | 1,2          | 984           | 1,1          | 28,4       |
| Sofferenze                    | 5.448          | 5,4          | 5.944         | 6,4          | - 8,3      |
| Poste rettificative           | - 3.424        | - 3,4        | - 2.872       | - 3,1        | 19,2       |
| <b>TOTALE</b>                 | <b>101.826</b> | <b>100,0</b> | <b>93.090</b> | <b>100,0</b> | <b>9,4</b> |

Registriamo con piacere, ancora maggiore se si considera che tale dato è in contro tendenza con il sistema, che le partite in sofferenza registrano una diminuzione nel valore lordo di oltre 8 punti percentuali e nel valore netto di 21,8%. E ciò a conferma della attenzione che la Banca pone nella amministrazione del credito.

Nella nota integrativa sono analiticamente evidenziate le poste dello stato patrimoniale, le dinamiche dei crediti dubbi, la concentrazione del credito e la ripartizione per categorie di imprenditori. Con riferimento alla concentrazione dei rischi, sottolineiamo che i così detti "grandi rischi" sono diminuiti da 4 a 2, anche per effetto dell'incremento registratosi nel patrimonio di vigilanza, per un rischio complessivo ponderato che si riduce da 9,8 milioni a 7,2. Sempre riguardo alla concentrazione dei crediti Vi precisiamo che l'esposizione complessiva verso i primi 50 clienti passa da 29,2 milioni a 34,3 milioni.

Da ultimo, riguardo allo stato patrimoniale, desideriamo illustrarvi le scelte effettuate dal Consiglio di amministrazione in ordine alla valutazione degli immobili strumentali presenti in bilancio.

In base al disposto degli articoli dal 10 al 16 della legge 21/11/2000 n. 342 (collegato alla finanziaria 2000), come integrato dall'art. 2, c. 25 della L. 350/2003, nel bilancio al 31/12/2003 la Società si è avvalsa della facoltà di rivalutare taluni beni materiali risultanti dal bilancio 2002.

Nel rispetto di quanto disposto con l'art. 11, comma 3, della legge 342/2000, l'organo amministrativo fornisce le seguenti informazioni:

- La rivalutazione in parola, in deroga all'art. 2426 del C.C., ha comportato l'iscrizione di maggiori valori, comunque non eccedenti quelli attribuiti ai beni con riguardo alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione nell'impresa, nonché ai valori correnti di mercato.
- La categoria omogenea dei cespiti rivalutati è quella degli immobili strumentali per destinazione.
- Tale scelta dei cespiti rivalutati ed il maggior valore ad essi attribuibile sono stati determinati sulla base di considerazioni economiche e tecniche. In particolare si è fatto riferimento a valutazioni correnti di mercato, all'uopo richieste ad esperti del settore, nonché alla effettiva possibilità di un più duraturo loro utilizzo nel ciclo produttivo.

Sotto il profilo economico, pertanto, l'operazione in parola ha consentito di rendere più attendibili i valori di bilancio riferiti ai beni rivalutati, anche in un'ottica comparativa con le altre aziende del settore operanti in ambito comunitario.

Dal punto di vista fiscale, inoltre, la rivalutazione comporta una serie di vantaggi, qui di seguito illustrati:

- deducibilità delle maggiori quote di ammortamento dovute all'incremento di costo storico cui rapportare le aliquote ministeriali (a partire dal 2003);
- riduzione delle plusvalenze tassate e/o incremento delle minusvalenze deducibili connesse all'eventuale successiva cessione dei beni oggetto di rivalutazione;
- incremento del valore storico dei cespiti cui rapportare il plafond del 5% di manutenzioni integralmente deducibili nell'anno.

Si segnala, altresì, che un ulteriore vantaggio sotto il profilo civilistico è rappresentato dalla possibilità di adeguare i valori patrimoniali in funzione dei plusvalori insiti negli immobili oggetto di rivalutazione – ciò anche per anticipare quanto sarebbe in ogni caso avvenuto a partire dall'esercizio 2005 con l'adozione dei principi contabili internazionali (IAS).

Dal punto di vista contabile, nel rispetto della normativa di riferimento e delle più recenti istruzioni ministeriali, la Società ha scelto di registrare i maggiori valori come segue:

- rivalutando i conti dell'attivo e riducendo i relativi fondi di ammortamento in modo che il valore netto contabile dopo la rivalutazione coincida con il precedente valore netto aumentato della rivalutazione stessa;
- iscrivendo il saldo attivo di rivalutazione nel Patrimonio netto, in apposita "Riserva di rivalutazione ex L. 342/2000" al netto dell'imposta sostitutiva del 19% dovuta sull'importo della rivalutazione;
- contabilizzando l'imposta sostitutiva nel Fondo imposte e Tasse.

La citata riserva potrà essere ridotta unicamente con l'osservanza dei commi 2 e 3 dell'art. 2445 del C.C. . In caso di utilizzazione della riserva a copertura di perdite, non si potrà far luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non sarà reintegrata o ridotta in misura corrispondente con deliberazione dell'assemblea straordinaria, non applicandosi le disposizioni dei commi 2 e 3 dell'art. 2445 del C.C. .

Si segnala infine che la rivalutazione viene registrata nell'inventario e nel registro dei cespiti ammortizzabili.

Dopo lo stato patrimoniale, passiamo ad illustrare il conto economico: le risultanze di fine esercizio evidenziano un utile netto di 1,041 milioni, in crescita del 27,3% rispetto all'anno precedente. Un risultato positivo, conseguito in un contesto, quale quello che vi abbiamo delineato, certamente non facile ed è motivo di soddisfazione per il Consiglio di amministrazione verificare la capacità della Banca di adeguarsi anche alle situazioni più difficili.

Il margine di interesse, in forza di una attenta gestione delle masse e delle condizioni applicate, è rimasto

sostanzialmente invariato, evidenziando una flessione di 0,37 punti percentuali, pari a 21 mila euro.

I proventi da commissioni e da operazioni finanziarie migliorano complessivamente di 121.000 euro (+ 5% circa) e pertanto il margine di intermediazione migliora di 1,18 punti percentuali, pari a 98.000 euro.

Veniamo ora alle spese: vengono gestite in maniera rigorosa ed attenta, ma avendo sempre presenti le necessità della Banca e di un suo adeguato sviluppo. L'incremento che si registra in 4,45 punti percentuali sconta in una certa misura anche costi che sono stati sostenuti in previsione dell'apertura della nuova agenzia di Arezzo (selezione del personale, nuove assunzioni, affitto dei locali, ecc.).

Il risultato lordo di gestione, somma algebrica di quanto esposto, evidenzia una flessione di € 123 mila pari a - 3,38%.

Veniamo ora alle rettifiche di valore ed agli accantonamenti, che rappresentano scelte significative per il futuro della banca e per la sua solidità.

Gli ammortamenti, concordati con il Collegio sindacale, tengono conto della durata economica dei beni che vi sono assoggettati e, per quanto riguarda quelli tecnologici, della loro rapida obsolescenza. Quest'anno, a fronte della rivalutazione degli immobili strumentali tale posta registra una maggiore rettifica pari a € 100.746.

Le poste rettificative concernenti i crediti sono improntati a criteri di ancora maggiore prudenza rispetto a quelli pur prudenti del passato, in considerazione del deteriorato contesto congiunturale.

Per quanto attiene gli oneri straordinari segnaliamo che il Consiglio di amministrazione anche quest'anno ha ritenuto di avvalersi della definizione automatica in materia di imposte dirette ed indirette (c.d. condono tombale) per l'anno 2002, con un costo complessivo di € 36.823.

Valgono al riguardo le considerazioni già esposte lo scorso anno e cioè che una mancata adesione avrebbe tenuto aperti i termini di accertamento per ulteriori due anni, considerato anche che le normative intervenute negli ultimi anni in materia tributaria hanno spesso comportato dubbi interpretativi e complicazioni applicative.

Il Consiglio di amministrazione, in un'ottica di valutazione dei costi e dei benefici, ha deliberato di aderirvi per le imposte dirette e l'IVA relativamente all'anno 2002.

Da ultimo le imposte sul reddito dell'esercizio, pari ad € 808.633.

| <b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>                                     | <b>2003</b>      | <b>2002</b>      | <b>Var. %</b> |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Interessi attivi e proventi assimilati                                    | 7.697.651        | 8.467.044        | - 9,09        |
| Interessi passivi e oneri assimilati                                      | -1.853.044       | -2.576.494       | - 28,08       |
| Dividendi e altri proventi  | 40.353           | 16.117           | 150,38        |
| <b>Margine d'interesse</b>  | <b>5.884.960</b> | <b>5.906.667</b> | - 0,37        |
| Commissioni nette   | 2.284.796        | 2.177.611        | 4,92          |
| Profitti da operazioni finanziarie  | 236.777          | 224.135          | 5,64          |
| <b>Margine di intermediazione</b>   | <b>8.406.533</b> | <b>8.308.413</b> | <b>1,18</b>   |
| Altri proventi di gestione  | 371.833          | 368.303          | 0,96          |
| Spese amministrative  | -5.266.550       | -5.041.980       | 4,45          |
| - spese per il personale  | -3.105.056       | -3.058.409       | 1,53          |
| - altre spese amministrative  | -2.161.494       | -1.983.571       | 8,97          |
| <b>Risultato lordo di gestione</b>  | <b>3.511.816</b> | <b>3.634.736</b> | - 3,38        |
| Rettifiche su immobilizzazioni  | -847.054         | -823.613         | 2,85          |
| Accantonamenti per rischi ed oneri  | -2.233           | 0                | -             |
| Rettifiche di valore su crediti ed accantonamenti per garanzie ed impegni | -804.210         | -1.043.699       | - 22,95       |
| Riprese di valore su crediti ed accantonamenti per garanzie ed impegni    | 91.657           | 256.365          | - 64,25       |
| Accantonamenti ai fondi rischi su crediti                                 | -123.163         | -109.260         | 12,72         |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie                      | -71              | 0                | -             |
| <b>Utile delle attività ordinarie</b>                                     | <b>1.826.742</b> | <b>1.914.529</b> | - 4,59        |
| Proventi straordinari   | 90.336           | 81.999           | 10,17         |
| Oneri straordinari  | -67.237          | -354.375         | - 81,03       |
| <b>Utile lordo d'esercizio</b>  | <b>1.849.841</b> | <b>1.642.153</b> | <b>12,65</b>  |
| Imposte sul reddito d'esercizio   | -808.633         | -824.307         | - 1,90        |
| <b>Utile d'esercizio</b>  | <b>1.041.208</b> | <b>817.846</b>   | <b>27,31</b>  |

Signori Soci,

Con riferimento anche alle istruzioni di vigilanza in materia di informazioni qualitative sui rischi di credito da esporre nella relazione sulla gestione, desideriamo informarVi che:

- Non vi sono attività fuori bilancio che possono generare rischi di credito;
- Non vi sono titoli immobilizzati, salvo le partecipazioni esposte in bilancio, di natura esclusivamente strumentale, i cui criteri di valutazione sono esposti nella nota integrativa;
- Non vi sono esposizioni in derivati;
- La misurazione dei profili di rischio aziendali avviene con tecnologie informatiche che analizzano la base dati delle segnalazioni di vigilanza e la Banca è

all'interno dei valori soglia per tutte le categorie di rischi prese in esame;

- La misurazione ed il controllo dei rischi sono demandati ad una apposita struttura, l'Ufficio Ispettorato, che riferisce direttamente al Consiglio di amministrazione e collabora con il Collegio sindacale. Tale struttura per svolgere la propria funzione si avvale di tutte le tecnologie informatiche a disposizione della Banca;
- L'attività di monitoraggio dei crediti, al fine di valutare la capacità di rimborso del debitore ed eventualmente trasferire un credito in bonis tra le partite incagliate o tra le sofferenze, viene svolta avvalendosi di una serie di strumenti, anche informatici, tra cui rientrano:
  - Analisi dei bilanci, documenti contabili ed informazioni di tipo statistico o commerciale da cui possano desumersi dati e notizie sulla situazione economica e finanziaria dell'affidato e sul suo posizionamento strategico;
  - Indici di andamenti delle relazioni finanziarie intrattenute con la banca quali sconfinamenti, ritardi nei pagamenti, frequenza degli insoluti;
  - Analisi della esposizione globale del debitore verso il sistema creditizio attraverso gli strumenti della CR e CRA;
- L'intera materia del controllo dei rischi è costantemente oggetto di verifica ed aggiornamento al fine di affinarne le tecniche e pervenire ad una migliore definizione dei rischi medesimi.

Signori Soci,

in adesione alle disposizioni della legge, Vi segnaliamo inoltre che il documento programmatico per la sicurezza, già predisposto ai sensi dell'articolo 6 del DPR 318/1999, è stato aggiornato conformemente alle previsioni del D.Lgs. 196/2003 ed approvato dal Consiglio di amministrazione in data 11 febbraio 2004.

Signori Soci,

in aderenza a quanto previsto dalla normativa vigente, Vi informiamo che a fare tempo dalla chiusura dell'esercizio fino alla data odierna non sono accaduti fatti di rilievo tali

da modificare il contenuto del bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione. I dati ad oggi in nostro possesso vedono confermato anche per l'anno in corso il positivo trend di sviluppo commerciale registrato lo scorso anno pur con una modesta flessione del margine di intermediazione, che contiamo peraltro di recuperare nel corso dei prossimi mesi.

Per l'anno 2004 prevediamo un ulteriore incremento delle masse amministrate, che, anche per effetto della imminente apertura della nuova Agenzia di Arezzo, dovrebbe risultare superiore a quello registrato lo scorso anno e questo ci dà motivo di ritenere che la gestione economica, pur in presenza di una ulteriore, attesa riduzione dello spread, non ne debba risentire.

Signori Soci,

nel corso del 2003, l'assetto patrimoniale della Banca ha avuto il seguente andamento:

- Il capitale sociale risulta incrementato di n. 13.657 azioni per un valore nominale di € 40.971,00 ed un controvalore complessivo di € 358.730,40.
- Il numero dei Soci è passato da 1.921 a 1.951;
- Il patrimonio netto è aumentato da € 17.633.767,59 a € 21.337.176,35 anche in forza della citata riserva di rivalutazione per € 3.156.798,34;

Relativamente al capitale Vi informiamo inoltre che:

- In portafoglio non sono detenute azioni proprie;
- Nel corso del 2003 sono state rimborsate n. 9.384 azioni per un valore nominale di € 28.152,00 ed un controvalore complessivo di € 232.298,00; tali azioni sono state tutte ricollocate;
- Sono state scambiate n. 17.880 azioni, per un valore nominale di € 53.640,00 di cui:
  - n. 7.801 attraverso il Sistema degli Scambi Organizzati;
  - n. 3.234 tra soci;
  - n. 6.845 per successione.

Signori Soci,

Vi informiamo inoltre che ad inizio 2004 il Consigliere Alfiero Malfetti, il cui mandato scadeva con questa assemblea, ha rassegnato le proprie dimissioni. Il Consiglio di amministrazione a norma di legge e di statuto ha reintegrato la propria composizione cooptando quale Consigliere il Dr. Giulio Boninsegni.

Desideriamo rivolgere in questa sede un ringraziamento al Sig. Alfiero Malfetti, Consigliere della Banca dal 1986. In questi lunghi anni ha sempre partecipato attivamente ai lavori del Consiglio e ci mancherà il contributo della Sua esperienza e l'appassionato attaccamento a questa nostra Istituzione.

Signori Soci,

al termine della nostra illustrazione sull'andamento di un esercizio impegnativo è giunto il momento di ringraziare tutti coloro che con la loro fiducia e collaborazione ci hanno consentito di raggiungere i risultati che sottoponiamo alla Vostra approvazione.

In primo luogo a Voi Soci ed ai clienti tutti, per l'attaccamento alla nostra Banca, dimostrata con la frequentazione assidua dei nostri sportelli, il ricorso ai nostri servizi, ma anche con i suggerimenti e le critiche costruttive, che ci hanno aiutato a finalizzare meglio le nostre attività.

Un ringraziamento particolare anche al Collegio Sindacale che, chiamato a sempre maggiori ed impegnativi adempimenti, ha controllato la regolarità della gestione ed ha fornito preziosi suggerimenti al Consiglio ed alla Direzione della Banca.

Desideriamo inoltre ringraziare il Dottor Giuseppe Arrica, Direttore della Sede di Arezzo della Banca d'Italia ed i Signori Funzionari dell'Ufficio di Vigilanza, sulla cui assistenza e collaborazione abbiamo potuto sempre contare.

Il nostro ringraziamento va anche all'Associazione Bancaria Italiana, e - soprattutto - all'Associazione Nazionale fra le Banche Popolari, che validamente rappresenta e difende la nostra categoria ed il cui apporto è veramente indispensabile per l'esercizio della nostra attività.

Un sentito ringraziamento infine al Personale della Banca che ha sempre risposto in maniera encomiabile alle nostre aspettative, anche quando, come quest'anno, l'impegno è stato più gravoso.

Signori Soci,

prima di procedere alle operazioni di voto, devo comunicare formalmente - in adempimento di precise disposizioni normative - che, ai sensi degli articoli 19, 20 e 24 del D.Lgs. 1.9.93 n. 385 (Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia), chiunque detenga quote azionarie della banca superiori al 5%, anche per il tramite di Società controllate, società fiduciarie o per interposta persona, ed abbia o messo di darne comunicazione a questa banca ed alla Banca d'Italia, non può esercitare il diritto di voto inerente alle azioni per le quali sia stata omessa la comunicazione o non sussista l'autorizzazione dell'Organo di Vigilanza.

Per quanto a nostra conoscenza, dai riscontri effettuati sul Libro dei Soci e sull'elenco dei partecipanti all'Assemblea, non risultano posizioni della fattispecie sopra indicata.

Signori Soci,

sottoponiamo ora al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2003 che è stato sottoposto a revisione dalla KPMG S.p.A., la cui attestazione è allegata agli atti che seguono, e pertanto, come previsto dal punto n. 3 dell'Ordine del Giorno di questa assemblea, dopo la lettura del bilancio e degli allegati che lo compongono, sottoporro alla Vostra approvazione per alzata di mano, a norma dell'articolo 52 dello Statuto Sociale, il Bilancio (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) e la ripartizione degli utili.

La proposta di ripartizione degli utili è la seguente:

- Alla riserva ordinaria il 10% dell'utile netto: € 104.120,80;
- Agli azionisti in ragione di € 0,75 per azione: € 578.131,50;
- Alla riserva straordinaria: € 276.288,46;
- Alla riserva ex art. 13 D.Lgs. 124/93: € 667,24;
- Al Consiglio di amministrazione: € 42.000,00;

- Al fondo beneficenza: € 40.000,00;
- Per un totale di € 1.041.208,00.

Sempre a norma di Statuto propongo di determinare la medaglia di presenza ai Consiglieri di amministrazione per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato esecutivo nella misura di € 175,00 per persona, per adunanza.

Signori Soci,

per compiuto triennio scade dalla carica il Consigliere Burbi. Scade inoltre il Consigliere Boninsegni, recentemente cooptato. Entrambi sono rieleggibili a norma di Statuto.

Cortona, 17 marzo 2004

---

# **bilancio dell'anno 2003**



## stato patrimoniale – attivo

| ATTIVO |   | 31.12.2003         | 31.12.2002         |
|--------|---|--------------------|--------------------|
| 10     | CASSA E DISPONIBILITÀ PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI                               | 1.100.829          | 970.636            |
| 20     | TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI | 19.780.122         | 14.645.390         |
| 30     | CREDITI VERSO BANCHE:   | 14.618.833         | 22.506.691         |
|        | a) a vista  | 12.892.525         | 20.933.870         |
|        | b) altri crediti  | 1.726.308          | 1.572.821          |
| 40     | CREDITI VERSO CLIENTELA   | 101.825.587        | 93.090.117         |
| 50     | OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:  | 10.696.336         | 13.844.289         |
|        | a) di emittenti pubblici  | 10.248.815         | 12.168.918         |
|        | b) di banche  | 447.521            | 1.675.371          |
| 60     | AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE  | 465.993            | 797.498            |
| 70     | PARTECIPAZIONI:   | 209.717            | 208.127            |
|        | b) altre  | 209.717            | 208.127            |
| 90     | IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI  | 224.939            | 303.838            |
| 100    | IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI  | 6.233.361          | 2.367.695          |
| 130    | ALTRE ATTIVITÀ  | 1.865.797          | 2.092.177          |
| 140    | RATEI E RISCONTI ATTIVI:  | 682.868            | 782.535            |
|        | a) ratei attivi   | 682.868            | 782.535            |
|        | <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>   | <b>157.704.382</b> | <b>151.608.993</b> |

## stato patrimoniale – passivo

| PASSIVO |  | 31.12.2003 |             | 31.12.2002 |             |
|---------|--|------------|-------------|------------|-------------|
| 10      | DEBITI VERSO BANCHE:                               |            | 581.908     |            | 758.038     |
|         | a) a vista   | 1.855      |             | 16.442     |             |
|         | b) a termine o con preavviso                       | 580.053    |             | 741.596    |             |
| 20      | DEBITI VERSO CLIENTELA:                            |            | 91.615.780  |            | 90.980.346  |
|         | a) a vista   | 81.340.178 |             | 78.755.018 |             |
|         | b) a termine o con preavviso                       | 10.275.602 |             | 12.225.328 |             |
| 30      | DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:                    |            | 35.008.478  |            | 35.295.887  |
|         | a) obbligazioni                                    | 23.658.000 |             | 26.917.113 |             |
|         | b) certificati di deposito                         | 11.350.478 |             | 8.378.774  |             |
| 50      | ALTRE PASSIVITÀ                                    |            | 4.012.013   |            | 2.585.035   |
| 60      | RATEI E RISCOINTI PASSIVI:                         |            | 414.427     |            | 575.364     |
|         | a) ratei passivi                                   | 249.402    |             | 364.981    |             |
|         | b) risonci passivi                                 | 165.025    |             | 210.383    |             |
|         | TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO |            | 1.562.836   |            | 1.514.009   |
| 70      | FONDI PER RISCHI ED ONERI:                         |            | 1.559.005   |            | 904.967     |
|         | b) fondi imposte e tasse                           | 1.510.256  |             | 869.605    |             |
|         | c) altri fondi                                     | 48.749     |             | 35.362     |             |
| 90      | FONDI RISCHI SU CREDITI                            |            | 571.552     |            | 543.734     |
| 100     | FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI                  |            | 1.420.256   |            | 1.420.256   |
| 120     | CAPITALE   |            | 2.312.526   |            | 2.271.555   |
| 130     | SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE                          |            | 7.808.434   |            | 7.490.675   |
| 140     | RISERVE:   |            | 6.639.161   |            | 6.451.281   |
|         | a) riserva legale                                  | 1.231.300  |             | 1.149.515  |             |
|         | c) riserve statutarie                              | 5.407.861  |             | 5.301.766  |             |
| 150     | RISERVE DI RIVALUTAZIONE                           |            | 3.156.798   |            | -           |
| 170     | UTILE D' ESERCIZIO                                 |            | 1.041.208   |            | 817.846     |
|         | TOTALE DEL PASSIVO                                 |            | 157.704.382 |            | 151.608.993 |

## garanzie e impegni

| GARANZIE E IMPEGNI |                     | 31.12.2003 |           | 31.12.2002 |           |
|--------------------|---------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| 10                 | GARANZIE RILASCIATE |            | 8.201.216 |            | 7.563.585 |
|                    | di cui:             |            |           |            |           |
|                    | - altre garanzie    | 8.201.216  |           | 7.563.585  |           |
| 20                 | IMPEGNI             |            | 1.253.882 |            | 1.654.466 |

## conto economico

| <b>CONTO ECONOMICO</b> |  | <b>31.12.2003</b> | <b>31.12.2002</b> |
|------------------------|--|-------------------|-------------------|
| 10                     | <i>INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI</i>                                  | 7.697.651         | 8.467.044         |
|                        | di cui:  |                   |                   |
|                        | - su crediti verso clientela   | 6.567.415         | 6.891.555         |
|                        | - su titoli di debito  | 883.174           | 990.070           |
| 20                     | <i>INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI</i>                                    | - 1.853.044       | - 2.576.494       |
|                        | di cui:  |                   |                   |
|                        | - su debiti verso clientela  | - 902.671         | - 1.381.782       |
|                        | - su debiti rappresentati da titoli  | - 947.826         | - 1.189.038       |
| 30                     | <i>DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:</i>   | 40.353            | 16.117            |
|                        | <i>b) su partecipazioni</i>  | 40.353            | 16.117            |
| 40                     | <i>COMMISSIONI ATTIVE</i>  | 2.712.032         | 2.572.820         |
| 50                     | <i>COMMISSIONI PASSIVE</i>   | - 427.236         | - 395.209         |
| 60                     | <i>PROFITTI(PERDITE)DA OPERAZIONI FINANZIARIE</i>                              | 236.777           | 224.135           |
| 70                     | <i>ALTRI PROVENTI DI GESTIONE</i>  | 371.833           | 368.303           |
| 80                     | <i>SPESE AMMINISTRATIVE:</i>   | - 5.266.550       | - 5.041.980       |
|                        | <i>a) spese per il personale</i>   | - 3.105.056       | - 3.058.409       |
|                        | di cui:  |                   |                   |
|                        | - salari e stipendi  | - 2.198.260       | - 2.182.422       |
|                        | - oneri sociali  | - 599.803         | - 586.483         |
|                        | - trattamento di fine rapporto   | - 200.097         | - 193.314         |
|                        | - trattamento di quiescenza e simili   | - 31.232          | -                 |
|                        | <i>b) altre spese amministrative</i>   | - 2.161.494       | - 1.983.571       |
| 90                     | <i>RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI</i>        | - 847.054         | - 823.613         |
| 100                    | <i>ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI</i>                                      | - 2.233           | -                 |
| 120                    | <i>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI</i> | - 804.210         | - 1.043.699       |
| 130                    | <i>RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI</i> | 91.657            | 256.365           |
| 140                    | <i>ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI</i>                               | - 123.163         | - 109.260         |
| 150                    | <i>RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</i>                    | - 71              | -                 |
| 170                    | <i>UTILE DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE</i>  | 1.826.742         | 1.914.529         |
| 180                    | <i>PROVENTI STRAORDINARI</i>   | 90.336            | 81.999            |
| 190                    | <i>ONERI STRAORDINARI</i>  | - 67.237          | - 354.375         |
| 200                    | <i>UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO</i>   | 23.099            | - 272.376         |
| 220                    | <i>IMPOSTE SUL REDDITO DELL' ESERCIZIO</i>                                     | - 808.633         | - 824.307         |
| 230                    | <i>UTILE D'ESERCIZIO</i>   | 1.041.208         | 817.846           |



---

# **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**



Signori Soci,

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2003 che viene sottoposto alla Vostra approvazione, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa corredati dalla relazione sulla gestione e dagli altri allegati, ci è stato consegnato nei termini di legge.

Ciò premesso, il progetto di bilancio dell'esercizio 2003 può essere sintetizzato nei seguenti dati:

### **STATO PATRIMONIALE**

|                                   |             |             |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Totale dell'attivo                |             | 157.704.382 |
| Altre passività                   | 138.482.797 |             |
| Fondo per rischi bancari generali | 1.420.256   |             |
| Capitale sociale                  | 2.312.526   |             |
| Sovrapprezzi di emissione         | 7.808.434   |             |
| Riserve                           | 6.639.161   |             |
| Totale del passivo                |             | 156.663.174 |
| Utile d'esercizio                 |             | 1.041.208   |
| Garanzie rilasciate               |             | 8.201.216   |
| Impegni                           |             | 1.253.882   |

### **CONTO ECONOMICO**

Il Conto Economico, che pone a diretto confronto i costi ed i ricavi ordinari e tipici dell'attività creditizia, evidenzia un utile delle attività ordinarie di € 1.826.742 (nel 2002 era stato di € 1.914.529), che considerando i componenti reddituali di natura straordinaria e fiscale, determina un valore netto di € 1.041.208 (nel 2002 era stato di € 817.846) a conferma delle risultanze dello Stato Patrimoniale.

Sulla base dei periodici controlli espletati e degli specifici accertamenti eseguiti, confermiamo che:

Sia il bilancio, articolato nello Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, sia la relazione sulla gestione appaiono redatte nell'osservanza del D.Lgs. n. 87/1992 e dei provvedimenti della Banca D'Italia, e contengono tutte le informazioni che, ricorrendone i

presupposti, sono richieste dalle altre norme civilistiche e dalla legislazione fiscale.

Il Collegio Sindacale ha verificato gli importi delle singole voci, sia dello Stato Patrimoniale, che del Conto Economico come pure i dati che emergono dalla nota integrativa, verificando, sia pure a campione, la corrispondenza con le scritture contabili da cui derivano.

I criteri adottati dal Consiglio di Amministrazione sulle valutazioni di bilancio sono stati condivisi dal Collegio Sindacale e riscontrati conformi alle norme di legge. In particolare attestiamo che:

- i titoli di proprietà non immobilizzati sono stati valutati al minore tra il costo di acquisto, determinato secondo il metodo LIFO a scatti su base annuale ed il prezzo di mercato, risultante:
  - per i titoli quotati, dalla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese di esercizio;
  - per i titoli non quotati dal presumibile valore di realizzo, ottenuto facendo riferimento ai prezzi di titoli quotati analoghi per durata e rendimento ed alla solvibilità degli emittenti o, in mancanza, in base ad elementi obiettivi, come previsto dal T.U. sulle imposte dirette;

ne è derivata una minusvalenza di € 62 mila e una ripresa di valore da precedenti svalutazioni di € 72 mila;

- le partecipazioni sono state inserite al costo di acquisto o di sottoscrizione; qualora si fossero manifestate perdite ritenute durevoli il loro valore è stato opportunamente rettificato.
- le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in base ai costi di acquisto, comprensivi delle rivalutazioni, aumentati degli oneri accessori sostenuti, dedotte le quote di ammortamento calcolate in modo sistematico tenendo conto della prevedibile durata e intensità di utilizzo futuro dei singoli beni.

La Banca si è avvalsa della facoltà prevista dalla legge 342/2000, come successivamente modificata ed integrata, di rivalutare la categoria degli immobili strumentali, iscrivendo un maggior valore pari ad € 3.897.282 risultante da un incremento del costo storico

per € 3.358.184 ed una diminuzione del fondo ammortamento per € 539.098.

Dopo la rivalutazione il valore netto contabile degli immobili risulta pari ad € 5.135.000; tale valore rappresenta l'effettiva possibilità economica di utilizzazione nell'impresa, nonché i valori correnti di mercato, come supportato dalla perizia tecnica all'uopo predisposta.

La rivalutazione ha determinato l'iscrizione di una apposita riserva nel netto patrimoniale per € 3.156.798.

- le immobilizzazioni immateriali, relative ai costi di ristrutturazione di locali non di proprietà adibiti a nuovi insediamenti e a quelli riguardanti i diritti per l'utilizzo di software, sono state iscritte nell'attivo con il nostro consenso, ove previsto dalla normativa vigente;
- le rettifiche di valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, ammontanti a € 847 mila, hanno per oggetto: gli ammortamenti sugli immobili, sui mobili e sugli impianti, conseguenti al deterioramento dei beni e al periodo di utilizzazione degli stessi, per € 620 mila; gli ammortamenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali per € 227 mila;

La rivalutazione degli immobili ha comportato l'iscrizione di maggiori ammortamenti per € 100.746.

- i crediti verso la clientela sono stati iscritti al presunto valore di realizzo, comprensivo dell'ammontare degli interessi contrattuali e di mora maturati e considerate le perdite stimate sia in linea capitale che per interessi calcolate secondo i seguenti principi:
  - i crediti classificati tra le sofferenze sono stati considerati analiticamente;
  - i crediti classificati tra le posizioni incagliate sono stati svalutati forfetariamente applicando tale percentuale alle singole posizioni;
  - sui crediti in bonis è stata calcolata una svalutazione forfetaria a fronte del generico rischio di perdita.

L'adozione di tali criteri ha evidenziato la contabilizzazione di rettifiche di valore su crediti ( voce

120 del conto economico ), per € 804 mila e la contabilizzazione di € 92 mila per riprese di valore e sopravvenienze attive su crediti ( voce 130 del conto economico ). Gli accantonamenti ai fondi rischi su crediti per € 123 mila, effettuati in ottemperanza alle norme tributarie, attengono agli interessi di mora, per i quali è ragionevole prevedere il recupero;

- i debiti sono stati valutati al valore nominale, ad eccezione dei debiti rappresentati dai titoli “zero coupon” rilevati al valore di sottoscrizione;
- il fondo trattamento fine rapporto riflette le passività maturate al 31.12.2003 ed è stato determinato in misura corrispondente a quella prevista dalle disposizioni legislative e contrattuali che regolano il rapporto di lavoro dei dipendenti;
- i ratei ed i risconti sono stati calcolati in base al principio della competenza economica - temporale.

Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio ha costantemente seguito la gestione della Banca, partecipando a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione; ha eseguito, recandosi anche presso tutte le agenzie, i controlli e le verifiche richieste dai propri compiti istituzionali, dalle direttive degli Organi di vigilanza e dalle norme sull'antiriciclaggio e sull'intermediazione dei valori mobiliari.

Un costante collegamento è stato mantenuto con la Direzione generale e l'ufficio ispettorato interno, analizzando periodicamente i rapporti sull'attività di controllo presso le filiali.

Nello svolgimento di tale attività di controllo il Collegio ha potuto constatare in ogni circostanza l'osservanza della legge e delle norme statutarie, la regolare tenuta della contabilità e la coerenza della struttura organizzativa della Banca con le dimensioni operative e territoriali.

Sull'operato dell' Amministrazione, da noi sempre seguito in piena autonomia e con senso critico, possiamo senz'altro confermarvi che non abbiamo riscontrato alcun motivo di contrasto con l'interesse aziendale, sempre orientato ad una sana e corretta gestione, in piena aderenza alle norme statutarie e di legge.

Durante l'anno 2003 non risultano pervenuti esposti o denunce ex articolo 2408 del codice civile e non sono giunti reclami attinenti la prestazione di servizi di investimento.

Il Collegio ha inoltre verificato, attraverso contatti e scambi di informazioni con la società di revisione KPMG SPA, l'affidabilità del sistema amministrativo-contabile nel rappresentare i fatti di gestione; a tal fine precisiamo che nessun fatto di rilievo e tanto meno di senso negativo è emerso nel corso delle riunioni tenutesi con i revisori. Nessuna prestazione, all'infuori della revisione e certificazione del bilancio, è stata richiesta alla società di revisione o dalla stessa fornita nell'anno 2003.

La Banca ha ritenuto opportuno aderire alla definizione automatica per l'anno 2002 ai sensi e per gli effetti dell'art. 9 della legge 289/2002 come integrato dall'art. 34 c. 1 e 2 del D. L. 269/2003 e dall'art. 2 commi 44/51 della Legge 350/2003; l'onere è stato quantificato in euro 37 mila e contabilizzato nel bilancio 2003 tra gli oneri straordinari, voce 190 del conto economico.

I risultati del bilancio attestano la proficua attività della banca in un anno in cui l'economia reale ha mostrato chiari segni di affaticamento e i mercati finanziari sono stati scossi dai dissesti di importanti società; tuttavia la banca, avendo scelto una linea di gestione prudentiale del proprio portafoglio titoli, non detiene obbligazioni emesse da società industriali.

Il Collegio Sindacale esprime pertanto parere favorevole all'approvazione del bilancio 2003 così come proposto dal Consiglio di Amministrazione.

Cortona, 25 marzo 2004

I SINDACI

Roberto Calzini, presidente  
Valentino Gremoli, sindaco effettivo  
Chiara Sorbi, sindaco effettivo

---

# NOTA INTEGRATIVA

## **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio di esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa, corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione, così come previsto dal D. Lgs. 87/92 che ha disciplinato, in attuazione delle direttive CEE n. 86/635 e n. 89/117, i conti annuali e consolidati delle banche.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dalle disposizioni del D. Lgs. n. 87/92, dal provvedimento della Banca d'Italia del 30.07.2002 e da altre leggi. Inoltre, sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non specificamente richieste da disposizioni di legge. Pertanto, alla presente nota integrativa sono allegati i seguenti documenti:

- Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto;
- Prospetto delle rivalutazioni effettuate (art. 10 Legge n. 72/83);
- Prospetto delle Partecipazioni;
- Rendiconto Finanziario.

La nota integrativa è redatta in migliaia di euro e pertanto presenta arrotondamenti in eccesso o in difetto correlati all'entità delle frazioni di migliaia. Ciò può comportare delle marginali differenze rispetto agli importi analitici delle corrispondenti voci di stato patrimoniale e conto economico.

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile della KPMG S.p.A. in esecuzione della delibera assembleare del 21 aprile 2002 che ha conferito l'incarico di revisione del bilancio alla stessa per il periodo 2002-2003-2004.

Per quanto attiene ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si rinvia alla relazione sulla gestione.

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

Il bilancio è redatto nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge, interpretate e integrate dai principi contabili emessi dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

I principi adottati di seguito esposti, uniformi a quelli adottati nel precedente esercizio sono stati concordati con il Collegio Sindacale, ove previsto dalla normativa.

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

#### **1 - Crediti, garanzie e impegni**

##### **Crediti verso Banche**

I crediti sono valutati al valore nominale aumentato degli interessi maturati alla data del bilancio; tale valore esprime il presumibile valore di realizzazione.

##### **Crediti verso Clientela**

Il valore dei crediti iscritto in bilancio, comprensivo dell'ammontare degli interessi contrattuali e di mora maturati, è quello del loro presumibile realizzo. Tale valore è ottenuto deducendo dall'ammontare complessivamente erogato le stime di perdita in linea capitale e per interessi, definite come segue:

**Crediti in sofferenza:** le posizioni sono state valutate analiticamente e le previsioni di perdita sono state portate in abbattimento dei crediti medesimi;

**Posizioni incagliate:** da un esame dell'andamento storico delle medesime, dalla percentuale di passaggio a contenzioso, di recuperi o normalizzazioni realizzatesi, si è ritenuto opportuno apportare una svalutazione forfetaria determinata sulla base dell'esperienza storica che, ripartita sulle singole posizioni, è stata portata in diminuzione dei crediti;

**Impieghi vivi:** sono esposti al valore nominale, rettificato da una svalutazione forfetaria determinata sulla base

dell'esperienza storica, e ritenuta sufficiente a rappresentare il rischio fisiologico connesso a tali crediti. La copertura del rischio di credito fisiologico è stata costituita al fine di meglio rappresentare il presumibile valore di realizzo dei crediti in bonis.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato qualora vengano meno i motivi delle rettifiche di valore effettuate. Le riprese di valore sono rilevate per singola partita con riferimento alle rettifiche di valore analitiche e per saldo netto nel caso delle rettifiche forfetarie.

### **Altri crediti**

Gli altri crediti sono esposti al valore nominale, aumentati degli eventuali interessi maturati alla data di bilancio. Tale valore esprime il presumibile valore di realizzazione.

### **Garanzie ed impegni**

Le garanzie rilasciate sono iscritte al valore complessivo dell'impegno assunto.

## **2 - Titoli**

### **2.2 Titoli non immobilizzati**

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al minore tra il costo di acquisto, determinato secondo il metodo LIFO a scatti su base annuale, ed il prezzo di mercato risultante:

- per i titoli quotati, dalla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio;
- per i titoli non quotati dal presumibile valore di realizzo, ottenuto facendo riferimento ai prezzi di titoli quotati analoghi per durata e rendimento ed alla situazione di solvibilità degli emittenti o, in mancanza, in base ad elementi obiettivi.

Il costo originario viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore.

Le operazioni "pronti contro termine" su titoli con contestuale impegno a termine sono assimilate ai riporti e, pertanto, gli importi ricevuti ed erogati figurano come debiti

e crediti. Il costo della provvista ed il provento dell'impiego, costituiti dalle cedole maturate sui titoli e dal differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine dei medesimi, vengono iscritti per competenza nelle voci economiche accese agli interessi.

### ***3 - Partecipazioni***

Le partecipazioni, considerate immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo, determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito in sede di conferimento ed eventualmente ridotto nel caso di perdite patrimoniali ritenute durevoli. I dividendi ed il relativo credito d'imposta sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono incassati. Il costo originario viene ripristinato nel caso in cui vengano meno i motivi di eventuali svalutazioni operate in precedenti esercizi.

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

Le attività e le passività in valuta sono convertite in euro ai cambi di fine esercizio e l'effetto di tale valutazione viene imputato a conto economico.

I costi ed i ricavi derivanti dalla conversione delle poste in valuta sono rilevati al cambio vigente al momento della contabilizzazione.

### ***5 - Immobilizzazioni materiali***

Sono registrate al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, rettificato per taluni beni in applicazione di specifiche leggi di rivalutazione monetaria; l'ammontare iscritto in bilancio è ottenuto deducendo dal valore contabile così definito gli ammortamenti effettuati.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base delle aliquote fiscali ritenute rappresentative delle aliquote economico - tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni; relativamente alle immobilizzazioni materiali riferite ad alcune categorie di hardware, l'aliquota è applicata nella misura massima fiscalmente consentita in quanto ritenuta rappresentativa delle residue possibilità di utilizzo di tali beni connesse alla velocità con cui le moderne tecnologie si rinnovano. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato,

risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

Le spese di manutenzione e riparazione che non comportano incremento del valore patrimoniale dei beni sono imputate al conto economico dell'esercizio.

I costi aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati con gli stessi criteri.

## **6 - Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte, con il consenso del Collegio sindacale ove richiesto dalla legge, al costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura. Sono rappresentate da oneri per l'impianto e la ristrutturazione di filiali insediate in locali non di proprietà nonché da oneri per l'acquisto di diritti d'uso di software.

## **7 - Altri aspetti**

### **Debiti**

I debiti sono esposti al valore nominale ad eccezione di quelli rappresentati da titoli "zero coupon", che sono iscritti al netto degli interessi maturati.

### **Ratei e risconti**

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali e anche tenuto conto disposizioni contenute nel D. Lgs. 124/93 relativo al "fondo pensione". Tale passività è soggetta a rivalutazione sulla base di parametri di indicizzazione prestabiliti.

## **Fondi per rischi ed oneri**

Il fondo imposte e tasse risulta a fronte del debito per IRPEG e IRAP correnti, nonché a fronte della fiscalità differita e del contenzioso tributario in corso, così come determinati sulla base di realistiche previsioni e considerando le vigenti norme tributarie e le esenzioni applicabili.

La fiscalità differita è contabilizzata secondo le indicazioni fornite dalla Banca D'Italia (provvedimento del 03.08.1999) e dalla Consob (comunicazione del 30.07.1999) che richiamano il principio contabile n. 25 dei Dottori Commercialisti e Ragionieri.

Sulla base di tali disposizioni vengono pertanto rilevate ed iscritte le attività ("Altre attività") e passività ("Fondo imposte e tasse") a fronte rispettivamente di imposte prepagate e differite; in particolare le attività per imposte prepagate, nel rispetto del principio generale della prudenza sono state iscritte nella misura correlata alla ragionevole certezza che vengano realizzati redditi imponibili tali da assorbire integralmente le imposte medesime negli esercizi in cui le citate differenze temporanee diverranno deducibili ai fini fiscali. Tale valutazione viene effettuata alla fine di ogni esercizio per verificare la permanenza della condizione di recuperabilità.

## **Fondo rischi su crediti**

Il fondo è destinato a fronteggiare rischi su crediti soltanto eventuali, tra i quali la quota di interessi di mora maturati nell'esercizio e ritenuti recuperabili.

Tale appostazione è stata effettuata anche per usufruire di un beneficio fiscale altrimenti non ottenibile, ai sensi dell'art. 71, c. 6, del D.P.R. 917/86.

Tali stanziamenti non hanno funzione rettificativa.

## **Fondo per rischi bancari generali**

Tale fondo è destinato alla copertura del rischio generale di impresa e, pertanto, ha natura di patrimonio netto.

## **Conto Economico**

Gli interessi e le commissioni attive e passive sono iscritte nel rispetto del principio della competenza temporale. Gli interessi includono oneri e proventi assimilati agli stessi, compresi gli scarti di emissione relativi ai titoli in portafoglio.

## **Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali**

### ***2.1 - Rettifiche operate esclusivamente in applicazione di norme tributarie***

Non vi sono rettifiche della specie.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### Sezione 1 – I crediti

#### 1.1 – Dettaglio della voce 30 “Crediti verso banche”

|  | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|--|------------|------------|
| a) Credito verso banche centrali                                 | 1.726      | 1.573      |
| b) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | -          | -          |
| c) Operazioni pronti contro termine                              | -          | -          |
| d) Prestito di titoli  | -          | -          |

L'importo relativo ai crediti verso banche centrali è costituito dalla “riserva obbligatoria” che intratteniamo per il tramite dell'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane.

|                          | 31.12.2003    | 31.12.2002    |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Conti correnti reciproci | 9.330         | 12.263        |
| Depositi                 | 5.289         | 10.244        |
| <b>Totale</b>            | <b>14.619</b> | <b>22.507</b> |

La voce crediti verso banche, le cui forme tecniche di impiego sono riportate nella tabella sopra, presenta un saldo di € 14,619 milioni, con un decremento del 35,05% rispetto ad inizio anno, principalmente dovuto all'aumento degli impieghi verso clientela.

#### 1.2 – Situazione dei crediti per cassa verso banche

| Categorie/Valori<br>31.12.2003 | Esposizione<br>lorda | Rettifiche di<br>valore<br>complessive | Esposizione<br>netta |
|--------------------------------|----------------------|--|----------------------|
| A. Crediti dubbi               | -                    | -                                      | -                    |
| B. Crediti in bonis            | 14.619               | -                                      | 14.619               |

| Categorie/Valori<br>31.12.2002 | Esposizione<br>lorda | Rettifiche di<br>valore<br>complessive | Esposizione<br>netta |
|--------------------------------|----------------------|--|----------------------|
| A. Crediti dubbi               | -                    | -                                      | -                    |
| B. Crediti in bonis            | 22.507               | -                                      | 22.507               |

## 1.5 - Dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela"

|  | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|--|------------|------------|
| a) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | 1.446      | 1.595      |
| b) Operazioni pronti contro termine                              | -          | -          |
| c) Prestito di titoli  | -          | -          |

Rispetto all'esercizio precedente relativamente agli effetti ammissibili al rifinanziamento sono stati considerati anche gli effetti agrari.

La voce crediti verso clientela presenta un saldo di € 101,826 milioni, con un incremento del 9,38% rispetto ad inizio anno, sono indicati al netto di rettifiche di valore per complessivi € 3,662 milioni, e comprende le seguenti forme tecniche di impiego:

|                          | 31.12.2003     | 31.12.2002    |
|--------------------------|----------------|---------------|
| Conti correnti           | 42.007         | 41.216        |
| Portafoglio scontato     | 4.057          | 4.330         |
| Mutui e Piccoli Prestiti | 51.414         | 42.598        |
| Altre sovvenzioni        | 4.348          | 4.946         |
| <b>Totale</b>            | <b>101.826</b> | <b>93.090</b> |

L'importo dei crediti erogati è esposto in bilancio al valore del presumibile realizzo.

## 1.6 - Crediti verso clientela garantiti

I crediti verso clientela assistiti in tutto od in parte da garanzie sono così ripartiti (solo per la parte garantita):

|                          | 31.12.2003 |               | 31.12.2002 |               |
|--------------------------|------------|---------------|------------|---------------|
| <b>A. Da ipoteche</b>    |            | <b>38.734</b> |            | <b>33.112</b> |
| <b>B. Da pegni</b>       |            | <b>4.250</b>  |            | <b>4.177</b>  |
| 1. Depositi di contante  | 69         |               | -          |               |
| 2. Titoli                | 406        |               | 315        |               |
| 3. Altri valori          | 3.775      |               | 3.862      |               |
| <b>C. Da garanzie di</b> |            | <b>29.637</b> |            | <b>29.907</b> |
| 1. Stati                 |            |               |            |               |
| 2. Altri enti pubblici   |            |               |            |               |
| 3. Banche                |            |               |            |               |
| 4. Altri operatori       | 29.637     |               | 29.907     |               |
| <b>Totale</b>            |            | <b>72.621</b> |            | <b>67.196</b> |

## 1.7 – Situazione dei crediti per cassa verso clientela

La tavola di seguito esposta rappresenta la situazione dei crediti per cassa:

| Categorie/Valori                                | 31.12.2003 | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta |
|---|------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| <b>A. Crediti dubbi</b>                         |            | <b>11.569</b>     | <b>2.958</b>                     | <b>8.611</b>      |
| A.1 Sofferenze                                  |            | 5.448             | 2.468                            | 2.980             |
| A.2 Incagli                                     |            | 6.121             | 490                              | 5.631             |
| A.3 Crediti in corso di ristrutturazione        |            | -                 | -                                | -                 |
| A.4 Crediti ristrutturati                       |            | -                 | -                                | -                 |
| A.5 Crediti non garantiti verso paesi a rischio |            | -                 | -                                | -                 |
| <b>B. Crediti in bonis</b>                      |            | <b>93.918</b>     | <b>704</b>                       | <b>93.214</b>     |

| Categorie/Valori                                | 31.12.2002 | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta |
|---|------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| <b>A. Crediti dubbi</b>                         |            | <b>9.648</b>      | <b>2.428</b>                     | <b>7.220</b>      |
| A.1 Sofferenze                                  |            | 5.944             | 2.132                            | 3.812             |
| A.2 Incagli                                     |            | 3.704             | 296                              | 3.408             |
| A.3 Crediti in corso di ristrutturazione        |            | -                 | -                                | -                 |
| A.4 Crediti ristrutturati                       |            | -                 | -                                | -                 |
| A.5 Crediti non garantiti verso paesi a rischio |            | -                 | -                                | -                 |
| <b>B. Crediti in bonis</b>                      |            | <b>86.519</b>     | <b>649</b>                       | <b>85.870</b>     |

I crediti in sofferenza rappresentano l'esposizione per cassa nei confronti di soggetti in stato di insolvenza per il cui recupero sono state iniziate azioni giudiziali o azioni volte al rientro dell'esposizione.

Le partite incagliate rappresentano il credito nei confronti di soggetti in temporanea situazione di difficoltà. Le variazioni significative in aumento intervenute nei saldi degli incagli sono principalmente dovute al rispetto del principio della prudenza e tenendo conto anche delle indicazioni ricevute da parte degli ispettori di Banca D'Italia in seguito all'ultimo accertamento effettuato.

## 1.8 – Dinamica dei crediti dubbi verso clientela

| 31.12.2003 Causali/Categorie                          | Sofferenze   | Incagli      |
|---|--------------|--------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                  | <b>5.944</b> | <b>3.704</b> |
| A.1 Di cui per interessi di mora                      | 1.072        | -            |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                       | <b>1.393</b> | <b>4.928</b> |
| B.1 Ingressi da crediti in bonis                      | 962          | 4.154        |
| B.2 Interessi di mora                                 | 304          | -            |
| B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi | 11           | -            |
| B.4 Altre variazioni in aumento                       | 116          | 774          |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                   | <b>1.889</b> | <b>2.511</b> |
| C.1 Uscite verso crediti in bonis                     | -            | 1.491        |
| C.2 Cancellazioni                                     | 292          | -            |
| C.3 Incassi   | 1.597        | 1.009        |
| C.4 Realizzi per cessioni                             | -            | -            |
| C.5 Trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | -            | 11           |
| C.6 Altre variazioni in diminuzione                   | -            | -            |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                    | <b>5.448</b> | <b>6.121</b> |
| D.1 Di cui per interessi di mora                      | 1.207        | -            |

| 31.12.2002 Causali/Categorie                          | Sofferenze   | Incagli      |
|---|--------------|--------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                  | <b>4.834</b> | <b>983</b>   |
| A.1 Di cui per interessi di mora                      | 1.038        | -            |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                       | <b>1.938</b> | <b>4.089</b> |
| B.1 Ingressi da crediti in bonis                      | 891          | 3.718        |
| B.2 Interessi di mora                                 | 238          | -            |
| B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi | 647          | -            |
| B.4 Altre variazioni in aumento                       | 162          | 371          |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                   | <b>828</b>   | <b>1.368</b> |
| C.1 Uscite verso crediti in bonis                     | -            | 279          |
| C.2 Cancellazioni                                     | 422          | -            |
| C.3 Incassi   | 406          | 442          |
| C.4 Realizzi per cessioni                             | -            | -            |
| C.5 Trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | -            | 647          |
| C.6 Altre variazioni in diminuzione                   | -            | -            |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                    | <b>5.944</b> | <b>3.704</b> |
| D.1 Di cui per interessi di mora                      | 1.072        | -            |

## 1.9 – Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela

| 31.12.2003 Causali/Categorie                    | Sofferenze   | Incagli    | Crediti in bonis |
|---|--------------|------------|------------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>       | <b>2.132</b> | <b>296</b> | <b>649</b>       |
| A.1 Di cui per interessi di mora                | 528          | -          | -                |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                 | <b>512</b>   | <b>244</b> | <b>63</b>        |
| B.1 Rettifiche di valore                        | 512          | 244        | 63               |
| B.1.1 di cui per interessi di mora              | 154          | -          | -                |
| B.2 Utilizzi dei fondi rischi su crediti        | -            | -          | -                |
| B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti | -            | -          | -                |
| B.4 Altre variazioni in aumento                 | -            | -          | -                |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>             | <b>176</b>   | <b>50</b>  | <b>8</b>         |
| C.1 Riprese di valore da valutazione            | 3            | 6          | -                |
| C.1.1 di cui per interessi di mora              | -            | -          | -                |
| C.2 Riprese di valore da incasso                | 38           | -          | -                |
| C.2.1 di cui per interessi di mora              | 38           | -          | -                |
| C.3 Cancellazioni                               | -            | -          | -                |
| C.4 Trasferimenti ad altre categorie di crediti | -            | -          | -                |
| C.5 Altre variazioni in diminuzione             | 135          | 44         | 8                |
| C.5.1 di cui per interessi di mora              | 9            | -          | -                |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>         | <b>2.468</b> | <b>490</b> | <b>704</b>       |
| D.1 di cui per interessi di mora                | 635          | -          | -                |

| 31.12.2002 Causali/Categorie              | Sofferenze   | Incagli    | Crediti in bonis |
|---|--------------|------------|------------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> | <b>1.923</b> | <b>79</b>  | <b>642</b>       |
| A.1 Di cui per interessi di mora          | 605          | -          | -                |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>           | <b>730</b>   | <b>289</b> | <b>10</b>        |
| B.1 Rettifiche di valore                  | 724          | 289        | 10               |

|   |              |            |            |
|---|--------------|------------|------------|
| B.1.1 di cui per interessi di mora              | 139          | -          | -          |
| B.2 Utilizzi dei fondi rischi su crediti        | -            | -          | -          |
| B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti | 6            | -          | -          |
| B.4 Altre variazioni in aumento                 | -            | -          | -          |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>             | <b>521</b>   | <b>72</b>  | <b>3</b>   |
| C.1 Riprese di valore da valutazione            | 238          | 17         | -          |
| C.1.1 di cui per interessi di mora              | 89           | -          | -          |
| C.2 Riprese di valore da incasso                | 32           | 49         | -          |
| C.2.1 di cui per interessi di mora              | 32           | -          | -          |
| C.3 Cancellazioni                               | -            | -          | -          |
| C.4 Trasferimenti ad altre categorie di crediti | -            | 6          | -          |
| C.5 Altre variazioni in diminuzione             | 251          | -          | 3          |
| C.5.1 di cui per interessi di mora              | 95           | -          | -          |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>         | <b>2.132</b> | <b>296</b> | <b>649</b> |
| D.1 di cui per interessi di mora                | 528          | -          | -          |

### **Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)**

I crediti in sofferenza, inclusivi degli interessi di mora, sono riepilogabili come segue:

|  | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|--|------------|------------|
| A. Valore lordo delle sofferenze       | 5.448      | 5.944      |
| B. Rettifiche analitiche               | 2.468      | 2.132      |
| C. Valore di bilancio delle sofferenze | 2.980      | 3.812      |

### **Crediti per interessi di mora**

I crediti per interessi di mora, esposti al valore di presunto realizzo, ossia al netto di rettifiche di valore per € 635 mila, risultano pari a € 572 mila. Tale importo risulta prudenzialmente accantonato nella voce 90 del Passivo "Fondo rischi su crediti".

## **Sezione 2 - I titoli**

### **2.3 - Titoli non immobilizzati**

Alla data di bilancio, essi ammontano a € 30,942 milioni. Sono classificati in bilancio alla voce 20 "Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali" per € 19,780 milioni, alla voce 50 "Obbligazioni e altri titoli di debito" per € 10,696 milioni e alla voce 60 "Azioni, quote ed altri titoli di capitale" per € 466 mila.

| Voci/valori                  | 31.12.2003         |                   | 31.12.2002         |                   |
|------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                              | Valore di bilancio | Valore di mercato | Valore di bilancio | Valore di mercato |
| <b>1. Titoli di debito</b>   | <b>30.476</b>      | <b>30.500</b>     | <b>28.490</b>      | <b>28.557</b>     |
| 1.1 Titoli di Stato          | 30.028             | 30.051            | 26.814             | 26.857            |
| - Quotati                    | 30.028             | 30.051            | 26.814             | 26.857            |
| - Non quotati                | -                  | -                 | -                  | -                 |
| 1.2 Altri titoli             | 448                | 449               | 1.676              | 1.700             |
| - Quotati                    | 448                | 449               | 1.668              | 1.692             |
| - Non quotati                | -                  | -                 | 8                  | 8                 |
| <b>2. Titoli di capitale</b> | <b>466</b>         | <b>466</b>        | <b>797</b>         | <b>797</b>        |
| - Quotati                    | 466                | 466               | 797                | 797               |
| - Non quotati                | -                  | -                 | -                  | -                 |
| <b>Totale</b>                | <b>30.942</b>      | <b>30.966</b>     | <b>29.287</b>      | <b>29.354</b>     |

La valutazione dei titoli ha fatto emergere rettifiche di valore per € 62 mila e riprese di valore su precedenti svalutazioni imputate al conto economico per € 72 mila.

#### 2.4 - Variazione annue dei titoli non immobilizzati

I volumi negoziati nel corso dell'esercizio, suddivisi per tipologia di titolo trattato, sono di seguito evidenziati:

|   | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|---|------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                    |            | 29.287     |
| <b>B. Aumenti</b>                               |            | 42.012     |
| B.1 Acquisti                                    | 41.730     | 34.796     |
| - Titoli di debito                              | -          | -          |
| - Titoli di Stato                               | 35.211     | 27.980     |
| - Altri titoli                                  | -          | -          |
| - Titoli di capitale                            | 6.519      | 6.816      |
| B.2 Riprese di valore e rivalutazioni           | 72         | 175        |
| B.3 Trasferimenti dal Portafoglio Immobilizzato | -          | -          |
| B.4 Altre variazioni                            | 210        | 302        |
| <b>C. Diminuzioni</b>                           |            | 40.357     |
| C.1 Vendite                                     | 40.295     | 35.026     |
| - Titoli di debito                              | -          | -          |
| - Titoli di Stato                               | 32.015     | 23.688     |
| - Altri titoli                                  | 1.288      | 14         |
| - Titoli di capitale                            | 6.992      | 11.324     |
| C.2 Rettifiche di valore                        | 62         | 291        |
| C.3 Trasferimenti al Portafoglio Immobilizzato. | -          | -          |
| C.5 Altre variazioni                            | -          | -          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                      |            | 30.942     |

Per quanto concerne le operazioni di pronti contro termine, la Banca evidenzia alla data del bilancio impegni per titoli da ricevere pari a € 10,276 milioni su titoli di debito; non vi sono impegni per titoli da consegnare.

### Sezione 3 - Le partecipazioni

#### 3.3 - Attività e passività verso imprese partecipate

I principali rapporti patrimoniali in essere alla data di bilancio con le società partecipate sono i seguenti:

|                                    | 31.12.2003 |              | 31.12.2002 |              |
|------------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| <b>a) attività</b>                 |            | <b>9.521</b> |            | <b>9.974</b> |
| 1. Crediti verso banche            | 8.947      |              | 8.462      |              |
| - di cui subordinati               | -          |              | -          |              |
| 2. Crediti verso enti finanziari   | -          |              | -          |              |
| - di cui subordinati               | -          |              | -          |              |
| 3. Crediti verso altra clientela   | 126        |              | 245        |              |
| - di cui subordinati               | -          |              | -          |              |
| 4. Obblig.e altri titoli di debito | 448        |              | 1.267      |              |
| - di cui subordinati               | -          |              | -          |              |
| <b>b) passività</b>                |            | <b>590</b>   |            | <b>859</b>   |
| 1. Debiti verso banche             | 582        |              | 742        |              |
| 2. Debiti verso enti finanziari    | -          |              | -          |              |
| 3. Debiti verso altra clientela    | 8          |              | 117        |              |
| 4. Debiti rappresentati da titoli  | -          |              | -          |              |
| 5. Passività subordinate           | -          |              | -          |              |
| <b>c) garanzie e impegni</b>       |            | <b>1.162</b> |            | <b>1.655</b> |
| 1. Garanzie rilasciate             | 1.162      |              | 1.410      |              |
| 2. Impegni                         | -          |              | 245        |              |

Tali saldi sono originati da rapporti commerciali/finanziari stipulati a condizioni di mercato.

#### 3.4 - Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

Nel paragrafo che segue viene sinteticamente evidenziata la suddivisione delle partecipazioni per attività svolta dalle società stesse:

|                              | 31.12.2003 |            | 31.12.2002 |            |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>a) in banche</b>          |            | <b>197</b> |            | <b>195</b> |
| 1. quotate                   | -          |            | -          |            |
| 2. non quotate               | 197        |            | 195        |            |
| <b>b) in enti finanziari</b> |            | <b>1</b>   |            | <b>1</b>   |
| 1. quotati                   | -          |            | -          |            |
| 2. non quotati               | 1          |            | 1          |            |
| <b>c) altre</b>              |            | <b>12</b>  |            | <b>12</b>  |
| 1. quotate                   | -          |            | -          |            |
| 2. non quotate               | 12         |            | 12         |            |
| <b>Totale</b>                |            | <b>210</b> |            | <b>208</b> |

L'elenco delle partecipazioni è riportato nell'allegato n. 3.

### 3.6.2 - Variazioni annue delle altre partecipazioni

|                                | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|--------------------------------|------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>   | 208        | 152        |
| <b>B. Aumenti</b>              | 2          | 56         |
| B.1 Acquisti                   | 2          | 56         |
| B.2 Riprese di valore          |            |            |
| B.3 Rivalutazioni              |            |            |
| B.4 Altre variazioni           |            |            |
| <b>C. Diminuzioni</b>          | -          | -          |
| C.1 Vendite                    |            |            |
| C.2 Rettifiche di valore       |            |            |
| - di cui svalutazioni durature |            |            |
| C.3 Altre variazioni           |            |            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>     | 210        | 208        |
| <b>E. Rivalutazioni totali</b> | -          | -          |
| <b>F. Rettifiche totali</b>    | -          | -          |

Gli acquisti per euro 1.661,52 sono dovuti all'aumento del capitale sociale della Banca per il Leasing – Italease S.p.A. Nel corso dell'esercizio si è verificata una diminuzione per euro 71,35 del capitale sociale della partecipazione relativa all'Istituto per l'Enciclopedia della Banca e della Borsa S.p.A.

### Sezione 4 - Le immobilizzazioni materiali e immateriali

#### 4.1 - Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

La voce è così composta:

- immobili per € 5,153 milioni (€ 1,278 milioni al 31.12.2002);
- mobili ed impianti per € 1,080 milioni (€ 1,090 milioni al 31.12.2002).

La movimentazione avutasi nel corso dell'esercizio è quella di seguito esposta:

|                              | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|------------------------------|------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b> | 2.368      | 2.492      |
| <b>B. Aumenti</b>            | 4.486      | 455        |
| B.1 Acquisti                 | 589        | 455        |
| B.2 Riprese di valore        | -          | -          |
| B.3 Rivalutazioni            | 3.897      | -          |
| B.4 Altre variazioni         | -          | -          |
| <b>C. Diminuzioni</b>        | 621        | 579        |
| C.1 Vendite                  | 1          | 21         |
| C.2 Rettifiche di valore     | 620        | 558        |
| a) ammortamenti              | 620        | 558        |

|                                |       |              |              |
|--------------------------------|-------|--------------|--------------|
| b) svalutazioni durature       | -     | -            | -            |
| C.3 Altre variazioni           | -     | -            | -            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>     |       | <b>6.233</b> | <b>2.368</b> |
| <b>E. Rivalutazioni totali</b> |       | <b>3.582</b> | <b>224</b>   |
| <b>F. Rettifiche totali</b>    |       | <b>2.879</b> | <b>2.798</b> |
| a) ammortamenti                | 2.879 |              | 2.798        |
| b) svalutazioni durature       | -     | -            | -            |

Tra gli acquisti sono compresi € 132 mila per acconti relativi all'acquisto del nuovo capannone in loc. Camucia (locale che sarà adibito ad uso archivio), € 341 mila per acconti relativi all'adeguamento tecnologico del sistema informativo e per il sistema di "disaster recovering".

Alla data del 31 dicembre 2003, come previsto dall'art. 2 c. 25 della L. n. 350/2003 (legge Finanziaria 2004), la Banca si è avvalsa della facoltà di rivalutare talune categorie di beni risultanti dal Bilancio al 31.12.2002 (nello specifico trattasi di tutti gli immobili della Banca strumentali per destinazione).

Ulteriori dettagli relativi alla rivalutazione degli immobili sono forniti nella Relazione sulla gestione.

La suddetta rivalutazione degli immobili ha comportato rispetto all'esercizio precedente una maggiore rettifica registrata tra gli ammortamenti di € 101 mila.

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art.10 della Legge del 19 marzo 1983 n. 72, in allegato vengono fornite le indicazioni per gli immobili tuttora in patrimonio e per i quali sono state eseguite in passato rivalutazioni monetarie.

#### **4.2 - Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, prevalentemente relative alla acquisizione di software, aventi natura di onere pluriennale, al netto degli ammortamenti effettuati in conto, ammontano a € 225 mila.

La movimentazione dell'esercizio è così sintetizzabile:

|                              | 31.12.2003 |            | 31.12.2002 |            |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b> |            | <b>304</b> |            | <b>301</b> |
| <b>B. Aumenti</b>            |            | <b>148</b> |            | <b>269</b> |
| B.1 Acquisti                 | 148        |            | 269        |            |
| B.2 Riprese di valore        | -          |            | -          |            |

|                                |              |              |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| B.3 Rivalutazioni              | -            | -            |
| B.4 Altre variazioni           | -            | -            |
| <b>C. Diminuzioni</b>          | <b>227</b>   | <b>266</b>   |
| C.1 Vendite                    | -            | -            |
| C.2 Rettifiche di valore       | 227          | 266          |
| a) ammortamenti                | 227          | 266          |
| b) svalutazioni durature       | -            | -            |
| C.3 Altre variazioni           | -            | -            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>     | <b>225</b>   | <b>304</b>   |
| <b>E. Rivalutazioni totali</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>F. Rettifiche totali</b>    | <b>1.870</b> | <b>1.643</b> |
| A) ammortamenti                | 1.870        | 1.643        |
| b) svalutazioni durature       | -            | -            |

Tra gli acquisti sono compresi € 120 mila per l'adeguamento del sistema operativo ad una più aggiornata versione multivalutaria.

L'iscrizione nei conti dell'attivo è stata effettuata con il consenso del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 10, c.3, del D. Lgs. n.. 87/92.

## **Sezione 5 - Altre voci dell'attivo**

### **5.1 - Composizione della voce 130 "altre attività"**

Tale voce risulta così composta:

|   | <b>31.12.2003</b> | <b>31.12.2002</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| assegni di c/c tratti da terzi e altri valori                                       | 1                 | 5                 |
| effetti insoluti al protesto  | 17                | 15                |
| costi in attesa di imputazione definitiva   | 184               | 83                |
| partite fiscali (crediti verso erario)  | 1.017             | 1.003             |
| crediti per imposte anticipate  | 160               | 199               |
| scarti di valuta su operazioni di portafoglio                                       | 11                | 305               |
| addebiti diversi in corso di esecuzione   | 158               | 161               |
| partite in contenzioso non derivanti da operazioni creditizie e depositi cauzionali | 30                | 28                |
| altri crediti   | 288               | 293               |
| <b>Totale</b>   | <b>1.866</b>      | <b>2.092</b>      |

Tali crediti sono tutti esigibili e pertanto su di essi non sono state effettuate rettifiche di valore.

La posta "Crediti per imposte anticipate" rappresenta le attività per imposte anticipate contabilizzate in applicazione del principio contabile n. 25 come precisato nella parte A sezione 1 della nota integrativa.

## 5.2 - Composizione della voce 140 “ratei e risconti attivi”

Al 31 dicembre tale raggruppamento è così composto:

|  | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|--|------------|------------|
| <b>Ratei attivi</b>                    |            |            |
| - su titoli                            | 198        | 293        |
| - su mutui a medio termine e artigiani | 480        | 487        |
| - su banche                            | 1          | 1          |
| - su clienti                           | 4          | 2          |
| <b>Totale</b>                          | <b>683</b> | <b>783</b> |
| <b>Risconti attivi</b>                 | -          | -          |
| <b>Totale generale</b>                 | <b>683</b> | <b>783</b> |

Nessuna rettifica per ratei e risconti attivi è stata apportata direttamente ai conti patrimoniali di competenza.

## Sezione 6 - I debiti

### 6.1 - Dettaglio della voce “debiti verso banche”

|                                     | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| a) Operazioni Pronti contro Termine | -          | -          |
| b) Prestito di Titoli               | -          | -          |

La voce 10 ammonta a € 582 mila di cui € 580 mila relativi a depositi vincolati con un decremento del 23,22% rispetto all'esercizio precedente.

### 6.2 - Dettaglio della voce “debiti verso clientela”

|                                     | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| a) Operazioni Pronti contro Termine | 10.276     | 12.225     |
| b) Prestito di Titoli               | -          | -          |

La voce 20 ammonta a € 91,616 milioni di cui € 81,340 milioni relativi a debiti a vista con un incremento dello 0,7% rispetto all'esercizio precedente.

La voce 30 “debiti rappresentati da titoli” ammonta a € 35,008 milioni, con un decremento dello 0,8% rispetto allo scorso esercizio. La sottovoce registra, rispetto all'anno precedente, un incremento dei certificati di deposito del 35,46% ed un decremento delle obbligazioni del 12,14%.

## **Sezione 7 - I fondi**

Nella presente sezione vengono commentati il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato, i fondi per rischi ed oneri ed il fondo rischi su crediti.

### **7.1 - Composizione della voce 90 “fondo rischi su crediti”**

Il fondo rischi su crediti ammonta a € 572 mila, pari agli interessi di mora ritenuti recuperabili (€ 123 mila relativi all'esercizio); il relativo beneficio fiscale è pari a € 214 mila (€ 46 mila relativi all'esercizio) ed è stato calcolato in funzione delle aliquote IRES e IRAP che la società prevede di poter applicare per l'esercizio 2004.

In merito alla natura di tale fondo si rinvia a quanto commentato nella sezione criteri di valutazione.

### **7.2 – Variazioni nell'esercizio dei “fondi rischi su crediti”**

La movimentazione del fondo in oggetto è la seguente:

|                              | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|------------------------------|------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b> | 544        | 432        |
| <b>B. Aumenti</b>            | 123        | 198        |
| B.1 Accantonamenti           | 123        | 109        |
| B.2 Altre variazioni         | -          | 89         |
| <b>C. Diminuzioni</b>        | 95         | 86         |
| C.1 Utilizzi                 | 29         | 38         |
| C.2 Altre variazioni         | 66         | 48         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>   | 572        | 544        |

Tra le diminuzioni figurano € 29 mila per utilizzo del fondo per interessi di mora e € 66 mila per incasso sempre relativo a interessi di mora.

### **7.3 - Composizione della voce 80 “fondi per rischi ed oneri”**

La composizione della voce e la relativa movimentazione sono di seguito riportate:

|  | Saldo al<br>31.12.2002 | Utilizzi   | Accantona<br>menti | Saldo al<br>31.12.2003 |
|--|------------------------|------------|--------------------|------------------------|
| b) Fondo imposte e tasse                 | 870                    | 870        | 1.510              | 1.510                  |
| <b>Totale</b>                            | <b>870</b>             | <b>870</b> | <b>1.510</b>       | <b>1.510</b>           |
| c) Altri fondi                           |                        |            |                    |                        |
| - Fondo di beneficenza                   | 5                      | 29         | 30                 | 6                      |
| - Fondo interbancario tutela depositi    | 24                     | -          | 2                  | 26                     |
| - F.do sval. forfettaria gar. rilasciate | 7                      | -          | 10                 | 17                     |
| <b>Totale</b>                            | <b>36</b>              | <b>29</b>  | <b>42</b>          | <b>49</b>              |
| <b>Totale fondo rischi ed oneri</b>      | <b>906</b>             | <b>899</b> | <b>1.552</b>       | <b>1.559</b>           |

Il fondo imposte e tasse comprende il debito per imposte IRPEG/IRAP di competenza dell'esercizio, al lordo di acconti già versati per € 821 mila, delle ritenute subite e del credito d'imposta.

Il Fondo comprende inoltre lo stanziamento dell'imposta sostitutiva per la rivalutazione degli immobili strumentali per destinazione (€ 740 mila) ai sensi della L. 342/2000 come integrato dall'art. 2, c. 25, della L. 350/2003.

#### **7.4 – Variazioni nell'esercizio delle “Attività per imposte anticipate”**

|   | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|---|------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                  | <b>199</b> | <b>153</b> |
| <b>2. Aumenti</b>                           | <b>61</b>  | <b>89</b>  |
| 2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio | 59         | 89         |
| 2.2 Altri aumenti                           | 2          | -          |
| <b>3. Diminuzioni</b>                       | <b>100</b> | <b>43</b>  |
| 3.1 Imposte anticipate annullate            | 100        | 41         |
| 3.2 Altre diminuzioni                       | -          | 2          |
| <b>4. Importo finale</b>                    | <b>160</b> | <b>199</b> |

Si rileva che l'importo in oggetto risulta principalmente composto da pregresse svalutazioni su crediti la cui deducibilità è stata rinviata nel tempo sulla base dell'art. 71 del T.U.I.R.

#### **7.5 – Variazioni nell'esercizio delle “Passività per imposte differite”**

Per la tabella non vi sono dati da segnalare.

#### **Composizione della voce 70 “trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato”**

La voce in oggetto ammonta a € 1,563 milioni, ed ha subito un incremento di circa il 3,24%.

La movimentazione intervenuta nell'esercizio è di seguito esposta:

|   | 31.12.2003   | 31.12.2002   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Saldo iniziale</b>                             | <b>1.514</b> | <b>1.336</b> |
| Utilizzo per indennità corrisposte nell'esercizio | -110         | -            |
| Utilizzo per versamento al Fondo Pensione         | -22          | -            |
| Accantonamento dell'esercizio (*)                 | 181          | 178          |
| <b>Saldo finale</b>                               | <b>1.563</b> | <b>1.514</b> |

(\*) al netto della trattenuta 0,50% al fondo garanzia e dell'imposta sostitutiva 11% sul TFR.

L'utilizzo di € 22 mila costituisce l'importo riversato in "Arca Previdenza" a seguito della convenzione stipulata con ARCA SGR per la gestione del Fondo Pensione Aperto dei dipendenti della banca, la cui partecipazione è facoltativa in alternativa alla vigente polizza collettiva.

### ***Sezione 8 – Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate***

#### **Patrimonio netto**

Il patrimonio netto della Banca è costituito come segue:

| Voce | Descrizione                       | 31.12.2003    | 31.12.2002    |
|------|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 100  | Fondo per rischi bancari generali | 1.420         | 1.420         |
| 120  | Capitale                          | 2.313         | 2.272         |
| 130  | Sovrapprezzi di emissione         | 7.808         | 7.491         |
| 140  | Riserve:                          | 6.639         | 6.451         |
|      | a) legale                         | 1.231         | 1.150         |
|      | c) riserve statutarie             | 5.408         | 5.301         |
| 150  | Riserve di rivalutazione          | 3.157         | -             |
| 170  | Utile di esercizio                | 1.041         | 818           |
|      | <b>Totale patrimonio netto</b>    | <b>22.378</b> | <b>18.452</b> |

Con riferimento alle disposizioni di cui all'articolo 105, DPR 917/86, si precisa che l'ammontare complessivo del credito d'imposta ordinario di cui al comma 1, lettera "a" dello stesso articolo, risultante quale saldo finale del relativo quadro del modello Unico/2003 per i redditi 2002, è pari al € 6,220 milioni.

Di seguito si forniscono ulteriori precisazioni, relativamente ad alcune voci:

Il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato, ed è costituito da n. 770.842 azioni ordinarie da nominali € 3,00 cadauna, per € 2,313 milioni;

Nelle riserve statutarie è compreso l'ammontare di € 232 mila che rappresenta la riserva costituita con riserve di utili in attuazione della delibera assembleare datata 21.4.1991 utilizzabile per l'acquisto di azioni della banca. Tale riserva è, eventualmente, indisponibile sino a quando permanga il possesso di azioni proprie iscritte per pari importo nell'attivo;

La riserva di rivalutazione pari a € 3,157 milioni è stata costituita in seguito alla rivalutazione degli immobili strumentali per destinazione come commentato nella sezione 4.1 della nota integrativa e nella Relazione sulla gestione.

Inoltre si precisa che i vincoli sulla disponibilità delle voci componenti il patrimonio netto sono i seguenti:

ai sensi dell'art. 16, comma 1 del D. Lgs. n. 87/1992, fino a che l'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio (€ 225 mila al 31/12/2003) non sia completato, possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire detto ammontare.

Non ci sono riserve in sospensione d'imposta.

## 8.1 – Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

| Categorie/Valori  | 31.12.2003     | 31.12.2002     |
|---|----------------|----------------|
| <b>A. Patrimonio di vigilanza</b>                         |                |                |
| A.1 Patrimonio di base (tier1)                            | 18.337         | 17.515         |
| A.2 Patrimonio supplementare (tier2)                      | 3.514          | 352            |
| A.3 Elementi da dedurre                                   | -              | -              |
| A.4 Patrimonio di vigilanza                               | <b>21.851</b>  | <b>17.867</b>  |
| <b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>              |                |                |
| B.1 Rischi di credito                                     | 8.454          | 7.860          |
| B.2 Rischi di mercato                                     | 130            | 175            |
| di cui:   |                |                |
| - rischi del portafoglio non immobilizzato                | 127            | 171            |
| - rischi di cambio  | 3              | 4              |
| B.3 Prestiti subordinati di 3° livello                    | -              | -              |
| B.4 Altri requisiti prudenziali                           | -              | -              |
| B.5 Totale requisiti prudenziali                          | <b>8.584</b>   | <b>8.035</b>   |
| <b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b> |                |                |
| C.1 Attività di rischio ponderate                         | <b>107.300</b> | <b>100.438</b> |
| C.2 Patrimonio base / Attività di rischio ponderate       | 17,09%         | 17,44%         |
| C.3 Patrimonio vigilanza/Attività rischio ponderate       | 20,36%         | 17,79%         |

Il rapporto patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate esprime il coefficiente di solvibilità individuale che le banche devono costantemente rispettare a fronte del rischio di solvibilità ed è stabilito nella misura minima dell' 8%. A fronte del minimo di cui sopra, il coefficiente al 31.12.2003 è pari al 20,36% rispetto al 17,79% di inizio anno.

## Sezione 9 - Altre voci del passivo

### 9.1 - Composizione della voce 50 "altre passività"

Tale voce risulta così composta:

|   | 31.12.2003   | 31.12.2002   |
|---|--------------|--------------|
| Imposte da versare al fisco e enti              | 302          | 247          |
| Partite viaggianti o in lavorazione             | 648          | 291          |
| Somme a disposizione clientela                  | 1.665        | 1.338        |
| Finanzia.ti da perfezionare erogati a clientela | 550          | -            |
| Competenze e contributi relativi al personale   | 190          | 242          |
| Fornitori                                       | 547          | 216          |
| Compensi ad Amministratori e Sindaci            | 39           | 34           |
| Altre passività                                 | 34           | 32           |
| Oneri da condono ex art. 9 L. 289/2002          | 37           | 185          |
| <b>Totale</b>                                   | <b>4.012</b> | <b>2.585</b> |

Nella sottovoce partite viaggianti o in lavorazione e sottovoce somme a disposizione clientela sono rilevate operazioni che hanno trovato sistemazione nei primi giorni del nuovo esercizio.

Nella sottovoce finanziamenti da perfezionare erogati a clientela figurano somme in attesa di svincolo, importi che nel precedente esercizio figuravano tra i c/c con clientela infruttiferi per € 410 mila.

Gli oneri da condono si riferiscono alla definizione automatica per l' anno 2002 ex art. 9 L. 289/2002 (c.d. condono tombale) come integrato dall' art. 34, commi 1 e 2, del D.L. 269/2003 e dall'art. 2, commi 44/51, della L. 350/2003. Il previsto pagamento di tali oneri, infatti, consentirà di definire tale annualità pregressa sia per le imposte dirette e assimilate che per l'I.V.A..

## 9.2 - Composizione della voce 60 "ratei e risconti passivi"

Tale voce risulta così composta:

|   | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|---|------------|------------|
| <b>Ratei passivi:</b>                       |            |            |
| - interessi da corrispondere alla clientela | 249        | 364        |
| - interessi da corrispondere a banche       | -          | 1          |
| <b>Totale ratei</b>                         | <b>249</b> | <b>365</b> |
| <b>Risconti passivi:</b>                    |            |            |
| - su interessi portafoglio                  | 165        | 210        |
| <b>Totale risconti</b>                      | <b>165</b> | <b>210</b> |
| <b>Totale ratei e risconti</b>              | <b>414</b> | <b>575</b> |

Nessuna rettifica per ratei e risconti passivi è stata apportata direttamente ai conti patrimoniali di competenza.

## Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni

### 10.1 - Composizione della voce 10 "garanzie rilasciate"

|   | 31.12.2003   | 31.12.2002   |
|---|--------------|--------------|
| a. Crediti di firma di natura commerciale | 1.477        | 1.467        |
| b. Crediti di firma di natura finanziaria | 6.724        | 6.097        |
| c. Attività costituite in garanzia        | -            | -            |
| <b>Totale</b>                             | <b>8.201</b> | <b>7.564</b> |

## 10.2 - Composizione della voce 20 “impegni”

|   | 31.12.2003   | 31.12.2002   |
|---|--------------|--------------|
| a. impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo   | 22           | 3            |
| b. impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto | 1.232        | 1.651        |
| - verso F.I.T.D.                                | 257          | 235          |
| - per fondi da erogare                          | 975          | 1.416        |
| <b>Totale</b>                                   | <b>1.254</b> | <b>1.654</b> |

## 10.5 - Operazioni a termine

| Categorie di operazioni     | Di copertura |            | Di negoziazione |            | Altre operazioni |            |
|-----------------------------|--------------|------------|-----------------|------------|------------------|------------|
|                             | 31/12/2003   | 31/12/2002 | 31/12/2003      | 31/12/2002 | 31/12/2003       | 31/12/2002 |
| 1. Compravendite            |              |            |                 |            |                  |            |
| 1.1 Titoli                  |              |            |                 |            |                  |            |
| - acquisti                  |              |            | 9               | 3          |                  |            |
| - vendite                   |              |            | 9               | 3          |                  |            |
| 1.2 Valute                  |              |            |                 |            |                  |            |
| - valute contro valute      |              |            |                 |            |                  |            |
| - acquisti contro euro      |              |            | 2               | -          |                  |            |
| - vendite contro euro       |              |            |                 |            |                  |            |
| 2. Depositi e finanziamenti |              |            |                 |            |                  |            |
| - da erogare                |              |            |                 |            | 975              | 1.416      |
| - da ricevere               |              |            |                 |            |                  |            |
| 3. Contratti derivati       |              |            |                 |            |                  |            |
| 3.1 Con scambio di capitali |              |            |                 |            |                  |            |
| a) Titoli                   |              |            |                 |            |                  |            |
| - acquisti                  |              |            |                 |            |                  |            |
| - vendite                   |              |            |                 |            |                  |            |
| b) Valute                   |              |            |                 |            |                  |            |
| - valute contro valute      |              |            |                 |            |                  |            |
| - acquisti contro euro      |              |            |                 |            |                  |            |
| - vendite contro euro       |              |            |                 |            |                  |            |
| c) Altri valori             |              |            |                 |            |                  |            |
| - acquisti                  |              |            |                 |            |                  |            |
| - vendite                   |              |            |                 |            |                  |            |
| 3.2 Senza scambio capitali  |              |            |                 |            |                  |            |
| a) Valute                   |              |            |                 |            |                  |            |
| - valute contro valute      |              |            |                 |            |                  |            |
| - acquisti contro euro      |              |            |                 |            |                  |            |
| - vendite contro euro       |              |            |                 |            |                  |            |
| b) Altri valori             |              |            |                 |            |                  |            |
| - acquisti                  |              |            |                 |            |                  |            |
| - vendite                   |              |            |                 |            |                  |            |

## Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

### 11.1 - Grandi rischi

|   | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|---|------------|------------|
| - a. Ammontare                          | 7.195      | 9.835      |
| - di cui garanzie rilasciate ed impegni | 2.343      | 2.059      |
| - b. Numero gruppi                      | 2          | 4          |

Secondo la vigente normativa di Vigilanza si definiscono “grandi rischi” quelle posizioni d’importo pari o superiori al 10% del Patrimonio di Vigilanza della Banca. Ai fini dell’individuazione della posizione a rischio si considera

l'esposizione di "gruppo" opportunamente ponderata secondo i criteri fissati dalla stessa Vigilanza.

Si riporta inoltre di seguito il prospetto relativo al grado di concentrazione dei crediti verso i principali clienti della Banca:

|                  | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|------------------|------------|------------|
| Primi 20 clienti | 21.569     | 18.455     |
| Primi 30 clienti | 26.828     | 22.766     |
| Primi 50 clienti | 34.326     | 29.214     |

### 11.2 - Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

Viene di seguito riportata la composizione degli impieghi creditizi per categorie di debitori:

|                            | 31.12.2003     | 31.12.2002    |
|----------------------------|----------------|---------------|
| a) Stati                   | -              | -             |
| b) Altri enti pubblici     | 1.030          | 8             |
| c) Società non finanziarie | 43.970         | 42.148        |
| d) Società finanziarie     | 1.601          | 165           |
| e) Famiglie produttrici    | 22.402         | 21.765        |
| f) Altri operatori         | 32.823         | 29.004        |
| <b>Totale</b>              | <b>101.826</b> | <b>93.090</b> |

### 11.3 - Distribuzione dei crediti verso imprese non finanziarie e famiglie produttrici residenti

La distribuzione di tali crediti per comparto economico è così riepilogabile:

|  | 31.12.2003    | 31.12.2002    |
|--|---------------|---------------|
| a) Servizi del commercio                                     | 13.740        | 13.189        |
| b) Edilizia e opere pubbliche                                | 9.683         | 9.047         |
| c) Altri servizi destinabili alla vendita                    | 8.978         | 8.422         |
| d) Prodotti agricoltura, silvi-coltura e pesca               | 8.276         | 7.856         |
| e) Prodotti alimentari, bevande e prodotti a base di tabacco | 4.488         | 5.184         |
| f) Altre branche   | 21.049        | 20.056        |
| <b>Totale</b>  | <b>66.214</b> | <b>63.754</b> |

### 11.4 - Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

Viene di seguito riportata la composizione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti:

|                            | 31.12.2003   | 31.12.2002   |
|----------------------------|--------------|--------------|
| a) Stati                   | -            | -            |
| b) Altri enti pubblici     | -            | -            |
| c) Banche                  | -            | -            |
| d) Società non finanziarie | 5.679        | 4.761        |
| e) Società finanziarie     | 152          | 152          |
| f) Famiglie produttrici    | 1.968        | 2.095        |
| g) Altri operatori         | 402          | 556          |
| <b>Totale</b>              | <b>8.201</b> | <b>7.564</b> |

### 11.5 - Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

La distribuzione territoriale dei rapporti con le controparti, in base alla residenza delle stesse, risulta così sintetizzabile:

| Voci/Paesi al 31.12.2003           | Italia         | Altri Paesi<br>U.E. | Altri Paesi | Totale         |
|------------------------------------|----------------|---------------------|-------------|----------------|
| <b>1. Attivo</b>                   | <b>146.695</b> | <b>332</b>          | <b>360</b>  | <b>147.387</b> |
| 1.1 Crediti verso banche           | 14.619         | -                   | -           | 14.619         |
| 1.2 Crediti verso clientela        | 101.134        | 332                 | 360         | 101.826        |
| 1.3 Titoli                         | 30.942         | -                   | -           | 30.942         |
| <b>2. Passivo</b>                  | <b>127.097</b> | <b>61</b>           | <b>48</b>   | <b>127.206</b> |
| 2.1 Debiti verso banche            | 582            | -                   | -           | 582            |
| 2.2 Debiti verso clientela         | 91.507         | 61                  | 48          | 91.616         |
| 2.3 Debiti rappresentati da titoli | 35.008         | -                   | -           | 35.008         |
| 2.4 Altri conti                    | -              | -                   | -           | -              |
| <b>3. Garanzie e impegni</b>       | <b>9.325</b>   | <b>130</b>          | -           | <b>9.455</b>   |

| Voci/Paesi al 31.12.2002           | Italia         | Altri Paesi<br>U.E. | Altri Paesi | Totale         |
|------------------------------------|----------------|---------------------|-------------|----------------|
| <b>1. Attivo</b>                   | <b>144.727</b> | -                   | <b>157</b>  | <b>144.884</b> |
| 1.1 Crediti verso banche           | 22.507         | -                   | -           | 22.507         |
| 1.2 Crediti verso clientela        | 92.933         | -                   | 157         | 93.090         |
| 1.3 Titoli                         | 29.287         | -                   | -           | 29.287         |
| <b>2. Passivo</b>                  | <b>126.840</b> | <b>87</b>           | <b>107</b>  | <b>127.034</b> |
| 2.1 Debiti verso banche            | 758            | -                   | -           | 758            |
| 2.2 Debiti verso clientela         | 90.786         | 87                  | 107         | 90.980         |
| 2.3 Debiti rappresentati da titoli | 35.296         | -                   | -           | 35.296         |
| 2.4 Altri conti                    | -              | -                   | -           | -              |
| <b>3. Garanzie e impegni</b>       | <b>9.218</b>   | -                   | -           | <b>9.218</b>   |

### 11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Al fine di fornire un quadro della liquidità e del rischio di interesse sopportato dalla Banca, viene riportato il seguente prospetto:

| Voci/ Durate residue 31.12.2003            | Durata determinata |               |                             |                            |                   |              |                   | Durata indeterminata | Totali  |
|--|--------------------|---------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------|--------------|-------------------|----------------------|---------|
|  | a vista            | Fino a 3 mesi | oltre 3 mesi fino a 12 mesi | oltre 1 anno fino a 5 anni |                   | oltre 5 anni |                   |                      |         |
|  |                    |               |                             | tasso fisso                | tasso indicizzato | tasso fisso  | tasso indicizzato |                      |         |
| 1. Attivo                                  | 40.268             | 18.075        | 12.132                      | 12.921                     | 27.851            | 5.790        | 24.321            | 6.029                | 147.387 |
| 1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili       |                    | 1.962         |                             |                            | 12.426            |              | 5.392             |                      | 19.780  |
| 1.2 Crediti verso banche                   | 12.893             |               |                             |                            |                   |              |                   | 1.726                | 14.619  |
| 1.3 Crediti verso clientela                | 27.375             | 15.373        | 12.132                      | 7.065                      | 15.425            | 1.690        | 18.929            | 3.837                | 101.826 |
| 1.4 Obbligazioni ed altri titoli di debito |                    | 740           |                             | 5.856                      |                   | 4.100        |                   | 466                  | 11.162  |
| 1.5 Operazioni "Fuori bilancio"            |                    |               |                             |                            |                   |              |                   |                      |         |
| 2. Passivo                                 | 81.727             | 19.506        | 12.591                      | 1.244                      | 12.138            |              |                   |                      | 127.206 |
| 2.1 Debiti verso banche                    | 2                  | 580           |                             |                            |                   |              |                   |                      | 582     |
| 2.2 Debiti verso clientela                 | 81.340             | 10.276        |                             |                            |                   |              |                   |                      | 91.616  |
| 2.3 Debiti rappresentati da titoli         | 385                | 8.650         | 12.591                      | 1.244                      | 12.138            |              |                   |                      | 35.008  |
| 2.3.1 Obbligazioni                         |                    | 4.008         | 7.512                       |                            | 12.138            |              |                   |                      | 23.658  |
| 2.3.2 Certificati di deposito              | 385                | 4.642         | 5.079                       | 1.244                      |                   |              |                   |                      | 11.350  |
| 2.4 Passività subordinate                  |                    |               |                             |                            |                   |              |                   |                      |         |
| 2.5 Operazioni "Fuori bilancio"            |                    |               |                             |                            |                   |              |                   |                      |         |

| Voci/ Durate residue 31.12.2002            | Durata determinata |               |                             |                            |                   |              |                   | Durata indeterminata | Totali  |
|--|--------------------|---------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------|--------------|-------------------|----------------------|---------|
|  | a vista            | Fino a 3 mesi | oltre 3 mesi fino a 12 mesi | oltre 1 anno fino a 5 anni |                   | oltre 5 anni |                   |                      |         |
|  |                    |               |                             | Tasso fisso                | tasso indicizzato | tasso fisso  | Tasso indicizzato |                      |         |
| 1. Attivo                                  | 46.235             | 17.793        | 21.406                      | 10.985                     | 19.885            | 5.243        | 16.539            | 6.798                | 144.884 |
| 1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili       |                    | 438           | 5020                        |                            | 7.130             |              | 2.057             |                      | 14.645  |
| 1.2 Crediti verso banche                   | 20.934             |               |                             |                            |                   |              |                   | 1.573                | 22.507  |
| 1.3 Crediti verso clientela                | 25.301             | 14.707        | 13.067                      | 7.256                      | 12.755            | 1.094        | 14.482            | 4.428                | 93.090  |
| 1.4 Obbligazioni ed altri titoli di debito |                    | 2648          | 3319                        | 3.729                      |                   | 4.149        |                   | 797                  | 14.642  |
| 1.5 Operazioni "Fuori bilancio"            |                    |               |                             |                            |                   |              |                   |                      |         |
| 2. Passivo                                 | 79.168             | 19.656        | 10.609                      | 3.852                      | 13.749            |              |                   |                      | 127.034 |
| 2.1 Debiti verso banche                    | 16                 | 742           |                             |                            |                   |              |                   |                      | 758     |
| 2.2 Debiti verso clientela                 | 78.755             | 12.225        |                             |                            |                   |              |                   |                      | 90.980  |
| 2.3 Debiti rappresentati da titoli         | 397                | 6.689         | 10.609                      | 3.852                      | 13.749            |              |                   |                      | 35.296  |
| 2.3.1 Obbligazioni                         |                    | 3.099         | 7.549                       | 2520                       | 13.749            |              |                   |                      | 26.917  |
| 2.3.2 Certificati di deposito              | 397                | 3.590         | 3.060                       | 1.332                      |                   |              |                   |                      | 8.379   |
| 2.4 Passività subordinate                  |                    |               |                             |                            |                   |              |                   |                      |         |
| 2.5 Operazioni "Fuori bilancio"            |                    |               |                             |                            |                   |              |                   |                      |         |

## 11.7 - Attività e passività in valuta

Nell'ambito della situazione patrimoniale della Banca, sono identificabili le seguenti componenti in valuta:

|                                   | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>a) attività</b>                | <b>799</b> | <b>820</b> |
| 1. Crediti verso banche           | 209        | 77         |
| 2. Crediti verso clientela        | 576        | 736        |
| 3. Titoli                         | -          | -          |
| 4. Partecipazioni                 | -          | -          |
| 5. Altri conti                    | 14         | 7          |
| <b>b) passività</b>               | <b>766</b> | <b>778</b> |
| 1. Debiti verso banche            | 580        | 742        |
| 2. Debiti verso clientela         | 186        | 36         |
| 3. Debiti rappresentati da titoli | -          | -          |
| 4. Altri conti                    | -          | -          |

Le principali valute di riferimento delle voci sono: USD, CHF e JPY.

## **Sezione 12 - Gestione ed intermediazione per conto terzi**

### **12.3 - Custodia ed amministrazione titoli**

Si riporta di seguito il dettaglio dei titoli (indicati al loro valore nominale) a custodia ed amministrazione:

|   | 31.12.2003    | 31.12.2002    |
|---|---------------|---------------|
| <b>a) Titoli di terzi in deposito</b>           | <b>74.507</b> | <b>73.363</b> |
| 1. Emessi da banca che redige il bilancio       | 29.263        | 32.587        |
| 2. Altri titoli                                 | 45.244        | 40.776        |
| <b>b) Titoli di terzi depositati c/o terzi</b>  | <b>72.354</b> | <b>72.279</b> |
| <b>c) Titoli proprietà depositati c/o terzi</b> | <b>30.791</b> | <b>28.975</b> |

### **12.4 - Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere**

I crediti di terzi per i quali la Banca ha ricevuto l'incarico di curare l'incasso nell'ambito di operazioni di portafoglio sono riflessi in bilancio secondo il criterio della data di regolamento, che ha comportato le seguenti rettifiche alle scritture contabili:

|                                | 31.12.2003 | 31.12.2002  |
|--------------------------------|------------|-------------|
| <b>a) rettifiche "dare"</b>    |            |             |
| 1. Conti correnti              | -          | -           |
| 2. Portafoglio centrale        | -19.559    | -20.252     |
| 3. Cassa                       | -          | -           |
| 4. Altri conti                 | -899       | -806        |
| <b>b) rettifiche "avere"</b>   |            |             |
| 1. Conti correnti              | -          | -           |
| 2. Cedenti effetti e documenti | 19.363     | 19.679      |
| 3. Altri conti                 | 1.084      | 1.074       |
| <b>Totale</b>                  | <b>-11</b> | <b>-305</b> |

Tale importo a seguito di riclassificazione è evidenziato nella voce 130 "Altre attività".

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Sezione 1 - Gli interessi

#### 1.1 - Composizione della voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati"

Gli interessi attivi e proventi assimilati sono così composti:

|  | 31.12.2003   | 31.12.2002   |
|--|--------------|--------------|
| a) su crediti verso Banche                                       | 246          | 583          |
| di cui:  |              |              |
| - su crediti verso Banche Centrali                               | -            | -            |
| b) su crediti verso Clientela                                    | 6.567        | 6.892        |
| di cui:  |              |              |
| - su crediti con fondi di terzi in amministrazione               | -            | -            |
| c) su titoli di debito   | 883          | 990          |
| d) altri interessi attivi  | 2            | 2            |
| e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura" | -            | -            |
| <b>Totale</b>  | <b>7.698</b> | <b>8.467</b> |

Gli interessi su crediti verso clientela comprendono interessi di mora su sofferenze dell'esercizio pari a € 123 mila di presumibile realizzo.

#### 1.2 - Composizione della voce 20 "interessi passivi ed oneri assimilati"

Gli interessi passivi e oneri assimilati sono così composti:

|  | 31.12.2003   | 31.12.2002   |
|--|--------------|--------------|
| a) su debiti verso Banche  | 2            | 5            |
| b) su debiti verso clientela                                     | 903          | 1.382        |
| c) su debiti rappresentati da titoli                             | 948          | 1.189        |
| di cui:  |              |              |
| - su certificati di deposito                                     | 262          | 254          |
| - su obbligazioni  | 686          | 935          |
| d) su fondi di terzi in amministrazione                          | -            | -            |
| e) su passività subordinate                                      | -            | -            |
| f) saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura" | -            | -            |
| <b>Totale</b>  | <b>1.853</b> | <b>2.576</b> |

#### 1.3 - Dettaglio della voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati"

|                          | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|--------------------------|------------|------------|
| a) su attività in valuta | 9          | 17         |

## 1.4 – Dettaglio della voce 20 “interessi passivi e oneri assimilati”

|                           | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|---------------------------|------------|------------|
| a) Su passività in valuta | 4          | 6          |

## Sezione 2 - Le commissioni

### 2.1 - Composizione della voce 40 “commissioni attive”

I proventi per commissioni attive presentano la seguente composizione:

|  | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|--|------------|------------|
| <b>A. garanzie rilasciate</b>                                      | 78         | 67         |
| <b>B. derivati su crediti</b>                                      | -          | -          |
| <b>C. servizi di gestione, intermediazione e consulenza:</b>       | 747        | 739        |
| 1. negoziazione di titoli  | -          | -          |
| 2. negoziazione di valute  | 9          | 13         |
| 3. gestioni patrimoniali   | -          | -          |
| 3.1 individuali  | -          | -          |
| 3.2 collettive   | -          | -          |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                            | 39         | 40         |
| 5. banca depositaria   | -          | -          |
| 6. collocamento di titoli  | 422        | 385        |
| 7. raccolta ordini   | 30         | 30         |
| 8. attività di consulenza  | -          | -          |
| 9. distribuzione di servizi di terzi                               | 247        | 271        |
| 9.1 gestioni patrimoniali  | 11         | 20         |
| 9.1.1 individuali  | 11         | 20         |
| 9.1.2 collettive   | -          | -          |
| 9.2 prodotti assicurativi  | 91         | 115        |
| 9.3 altri prodotti   | 145        | 136        |
| <b>D. servizi di incasso e pagamento</b>                           | 585        | 526        |
| <b>E. servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione</b> | -          | -          |
| <b>F. esercizio di esattorie e ricevitorie</b>                     | -          | -          |
| <b>G. altri servizi</b>  | 1.302      | 1.241      |
| <b>Totale</b>  | 2.712      | 2.573      |

La voce presenta un incremento di € 139 mila rispetto al dato al 31 dicembre dell'anno precedente, pari al 5,40%.

### 2.2 - Dettaglio della voce 40 “Commissioni attive”: Canali distributivi dei prodotti e servizi

|                                   | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>a) presso propri sportelli</b> | 630        | 620        |
| 1. gestioni patrimoniali          | -          | -          |
| 2. collocamento titoli            | 401        | 372        |
| 3. servizi e prodotti di terzi    | 229        | 248        |
| <b>b) offerta fuori sede</b>      | 39         | 36         |
| 1. gestioni patrimoniali          | -          | -          |
| 2. collocamento titoli            | 21         | 13         |
| 3. servizi e prodotti di terzi    | 18         | 23         |
| <b>Totale</b>                     | 669        | 656        |

La voce presenta un incremento di € 13 mila rispetto al dato al 31 dicembre dell'anno precedente, pari al 1,98%.

### 2.3 - Composizione della voce 50 "commissioni passive"

Gli oneri per commissioni passive sono così composti:

|   | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|---|------------|------------|
| <b>a) garanzie ricevute</b>                         | -          | -          |
| <b>b) derivati su crediti</b>                       | -          | -          |
| <b>c) servizi di gestione e intermediazione</b>     | 25         | 15         |
| 1. negoziazione di titoli                           | 3          | 3          |
| 2. negoziazione di valute                           | -          | -          |
| 3. gestioni patrimoniali                            | -          | -          |
| 3.1 portafoglio proprio                             | -          | -          |
| 3.2 portafoglio di terzi                            | -          | -          |
| 4. custodia e amministrazione di titoli             | 22         | 12         |
| 5. collocamento di titoli                           | -          | -          |
| 6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi | -          | -          |
| <b>d) servizi di incasso e pagamento</b>            | 164        | 151        |
| <b>e) altri servizi</b>                             | 238        | 229        |
| <b>Totale</b>                                       | 427        | 395        |

La voce presenta un incremento di € 32 mila rispetto al dato al 31 dicembre dell'anno precedente, pari al 8,1%.

### Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie

#### 3.1 - Composizione della voce 60 "profitti/perdite da operazioni finanziarie"

La voce in oggetto è così composta:

| Voci/Operazioni 31.12.2003      | Operazioni su titoli | Operazioni su valute | Altre operazioni | Totale     |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|
| A.1 Rivalutazioni               | 72                   | -                    | -                | 72         |
| A.2 Svalutazioni                | -62                  | -                    | -                | -62        |
| B. Altri profitti/perdite       | 223                  | 4                    | -                | 227        |
| <b>Totale</b>                   | <b>233</b>           | <b>4</b>             | <b>-</b>         | <b>237</b> |
| 1. Titoli di Stato              | -56                  |                      |                  |            |
| 2. Altri titoli di debito       | 127                  |                      |                  |            |
| 3. Titoli di capitale           | 162                  |                      |                  |            |
| 4. Contratti derivati su titoli | -                    |                      |                  |            |
| <b>Totale</b>                   | <b>233</b>           |                      |                  |            |

| Voci/Operazioni 31.12.2002      | Operazioni su titoli | Operazioni su valute | Altre operazioni | Totale     |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|
| A.1 Rivalutazioni               | 175                  | -                    | -                | 175        |
| A.2 Svalutazioni                | -291                 | -                    | -                | -291       |
| B. Altri profitti/perdite       | 335                  | 5                    | -                | 340        |
| <b>Totale</b>                   | <b>219</b>           | <b>5</b>             | <b>-</b>         | <b>224</b> |
| 1. Titoli di Stato              | 16                   |                      |                  |            |
| 2. Altri titoli di debito       | -56                  |                      |                  |            |
| 3. Titoli di capitale           | 259                  |                      |                  |            |
| 4. Contratti derivati su titoli | -                    |                      |                  |            |
| <b>Totale</b>                   | <b>219</b>           |                      |                  |            |

Nel prospetto sono comprese le differenze di cambio (anche se di importo irrilevante) derivanti da posizioni denominate in valute.

#### **Sezione 4 - Le spese amministrative**

Le spese amministrative ammontano complessivamente a € 5,267 milioni ed includono spese per il personale dipendente per € 3,105 milioni (la ripartizione di tale costo viene già fornita nel conto economico); rispetto all'esercizio precedente si registra un incremento pari al 4,46%.

La sottovoce "Altre spese amministrative" presenta un incremento di € 177 mila rispetto all'esercizio precedente, corrispondente all' 8,92% ed è così composta:

|  | 31.12.2003   | 31.12.2002   |
|--|--------------|--------------|
| Spese telefoniche, postali, trasmissione dati, trasporti | 232          | 279          |
| Spese di manutenzione immobili e mobili (materiali)      | 86           | 101          |
| Fitti passivi su immobili                                | 74           | 62           |
| Compensi a professionisti, amministratori e sindaci      | 328          | 277          |
| Spese per la fornitura di materiale vario uso ufficio    | 78           | 86           |
| Spese per energia elettrica, riscaldamento, acqua        | 58           | 52           |
| Spese di pubblicità e rappresentanza                     | 249          | 176          |
| Spese per elaborazioni elettroniche presso terzi         | 160          | 143          |
| Spese noleggio e manutenzione software e hardware        | 251          | 165          |
| Premi assicurativi                                       | 51           | 52           |
| Spese per informazioni e visure                          | 49           | 49           |
| Imposte indirette  | 403          | 397          |
| Altre spese e contributi associativi                     | 142          | 145          |
| <b>Totale</b>  | <b>2.161</b> | <b>1.984</b> |

#### **4.1 - Numero medio dei dipendenti per categoria**

Si evidenzia, di seguito, il personale dipendente suddiviso per categoria in essere a fine esercizio:

|                                     | 31.12.2003 | 31.12.2002 | Media<br>2003 |
|-------------------------------------|------------|------------|---------------|
| a) Dirigenti                        | 2          | 2          | 2             |
| b) Quadri Direttivi 3° e 4° livello | 8          | 8          | 8             |
| c) Restante personale               | 44         | 42         | 43            |
| <b>Totale</b>                       | <b>54</b>  | <b>52</b>  | <b>53</b>     |

## **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”**

La composizione di tale voce risulta la seguente:

|   | 31.12.2003 | 31.12.2002   |
|---|------------|--------------|
| <b>a) rettifiche di valore su crediti</b>       | <b>795</b> | <b>1.037</b> |
| di cui  |            |              |
| - rettifiche forfetarie per rischio paese       |            |              |
| - altre rettifiche forfetarie                   | 308        | 298          |
| <b>b) accantonamenti per garanzie e impegni</b> | <b>9</b>   | <b>7</b>     |
| di cui:   |            |              |
| - accantonamenti forfetari per rischio paese    |            |              |
| - altri accantonamenti forfetari                | 9          | 7            |
| <b>Totale</b>                                   | <b>804</b> | <b>1.044</b> |

Le rettifiche di valore su crediti sono tutte relative a crediti verso clientela e comprendono € 129 mila di perdite su crediti in sofferenza non assorbite dai fondi di svalutazione analitici.

### **5.2 - rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali (voce 90)**

Le rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali (voce 90) contabilizzate nell'esercizio ammontano ad € 847 mila, con un incremento di € 23 mila. Nella parte B sezione 4 della presente nota integrativa è fornito il dettaglio.

### **5.3 - Accantonamenti per rischi ed oneri (voce 100)**

La voce presenta un saldo di euro € 2 mila dovuto all'adeguamento dell'accantonamento al F.I.T.D. in base al nostro impegno verso tale Istituto.

#### **5.4 - Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni (voce 130)**

Le riprese di valore sono costituite dal recupero su svalutazioni pregresse e da incassi effettuati nell'esercizio e pari a € 92 mila.

#### **5.5 - Accantonamenti ai fondi rischi su crediti (voce 140)**

L'accantonamento di € 123 mila corrisponde alla quota ritenuta recuperabile degli interessi di mora maturati nell'esercizio.

#### **5.6 - Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)**

La voce presenta un saldo di euro 71,00 dovuto alla riduzione del valore della partecipazione nell'Istituto per l'Enciclopedia per la Banca e la Borsa S.p.A a seguito della riduzione del capitale sociale.

### **Sezione 6 - Altre voci del conto economico**

#### **6.1 - Composizione della voce 70 "altri proventi di gestione"**

Gli altri proventi dell'esercizio ammontano a € 372 mila e comprendono:

|                  | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|------------------|------------|------------|
| Recupero imposte | 360        | 354        |
| Altri            | 12         | 14         |
| <b>Totale</b>    | <b>372</b> | <b>368</b> |

#### **6.3 - Composizione della voce 180 "proventi straordinari"**

La voce comprende:

|                              | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|------------------------------|------------|------------|
| Soprawenienze attive         | 25         | 23         |
| Incasso interessi di mora    | 65         | 49         |
| Utili da realizzo di:        |            |            |
| - Immobilizzazioni materiali | -          | 10         |
| <b>Totale</b>                | <b>90</b>  | <b>82</b>  |

#### **6.4 - Composizione della voce 190 “oneri straordinari”**

La voce comprende:

|                       | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|-----------------------|------------|------------|
| Soprawenienze passive | 67         | 354        |
| <b>Totale</b>         | <b>67</b>  | <b>354</b> |

La voce include anche gli oneri per la definizione automatica per l'anno 2002 (c.d. condono tombale) per € 37 mila come descritto a commento nella voce 50 “Altre Passività”.

#### **6.5 -Composizione della voce 220 “imposte sul reddito dell'esercizio”**

|  | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|--|------------|------------|
| 1. Imposte correnti (-)                                  | 770        | 870        |
| 2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)             | 39         | -46        |
| 3. Variazione delle imposte differite (-/+)              | -          | -          |
| <b>4. Imposte sul reddito d'esercizio (-1 +/-2 -/+3)</b> | <b>809</b> | <b>824</b> |

### **Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico**

#### **7.1 - Distribuzione territoriale dei proventi**

Considerata la natura locale della Banca i proventi scaturiscono quasi esclusivamente dal territorio nazionale.

## PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

### Sezione 1 - Gli Amministratori ed i Sindaci

#### 1.1 – Compensi

|                       | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|-----------------------|------------|------------|
| a) Amministratori (*) | 27         | 28         |
| b) Sindaci            | 39         | 32         |

(\*) Al netto della quota di spettanza da ripartizione dell'utile d'esercizio 2002 (€ 35 mila); così come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2003.

#### 1.2 - Crediti e garanzie rilasciate

|                   | 31.12.2003 |          | 31.12.2002 |          |
|-------------------|------------|----------|------------|----------|
|                   | Crediti    | Garanzie | Crediti    | Garanzie |
| a) Amministratori | 65         | -        | 80         | -        |
| b) Sindaci        | 151        | -        | 234        | -        |

Gli affidamenti relativi sono stati deliberati nell'osservanza della vigente normativa.

---

ALLEGATI ALLA NOTA  
INTEGRATIVA

## Allegato 1

| <b>Dettaglio delle variazioni nei conti di patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31.12.2003</b> |              |                |                           |                    |                          |                                   |                    |                         |  |
|--|--------------|----------------|---------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------------|--|
| (importi in migliaia di euro)  | CAPITALE     | Riserva legale | Sovrapprezzi di emissione | Riserve statutarie | Riserve di rivalutazione | Fondo per rischi bancari generali | Utile di esercizio | Totale patrimonio netto |  |
| <b>Saldi al 31.12.2002</b>   | <b>2.272</b> | <b>1.150</b>   | <b>7.491</b>              | <b>5.301</b>       | <b>0</b>                 | <b>1.420</b>                      | <b>818</b>         | <b>18.452</b>           |  |
| <i>Ripartizione degli utili come proposto all'assemblea dei Soci del 27.4.2003:</i>                  |              |                |                           |                    |                          |                                   |                    |                         |  |
| - Riserva legale ordinaria   |              | 82             |                           |                    |                          |                                   | -82                |                         |  |
| - Riserva straordinaria  |              |                |                           | 103                |                          |                                   | -103               |                         |  |
| - Dividendo dei Soci   |              |                |                           | 3                  |                          |                                   | -568               | -565                    |  |
| - Fondo Beneficenza  |              |                |                           |                    |                          |                                   | -30                | -30                     |  |
| - al Consiglio di amministrazione  |              |                |                           |                    |                          |                                   | -35                | -35                     |  |
| Fondo rischi Bancari Generali  |              |                |                           |                    |                          |                                   |                    |                         |  |
| Fondo acquisto azioni  |              |                |                           |                    |                          |                                   |                    |                         |  |
| Riserve di Rivalutazione   |              |                |                           |                    | 3.157                    |                                   |                    | 3.157                   |  |
| Sottoscrizioni Azioni  | 69           |                | 521                       |                    |                          |                                   |                    | 590                     |  |
| Rimborso azioni  | -28          |                | -204                      |                    |                          |                                   |                    | -232                    |  |
| Utile d'esercizio  |              |                |                           |                    |                          |                                   | 1.041              | 1.041                   |  |
| <b>Saldi al 31.12.2003</b>   | <b>2.313</b> | <b>1.231</b>   | <b>7.808</b>              | <b>5.408</b>       | <b>3.157</b>             | <b>1.420</b>                      | <b>1.041</b>       | <b>22.378</b>           |  |

## Allegato 2

| <b>Prospetto degli immobili e relative rivalutazioni</b> |                     |                                    |                                   |   |                                      |   |
|--|---------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---|--------------------------------------|---|
| <b>IMMOBILI</b>  | <b>Investimento</b> | <b>Rivalutazione<br/>L. 576/75</b> | <b>Rivalutazione<br/>L. 72/83</b> | <b>Valore di carico al<br/>31/12/2002</b> | <b>Rivalutazione<br/>L. 350/2003</b> | <b>Valore di<br/>carico al<br/>31/12/2003</b> |
| Cortona - Via Guelfa, 4 "Cristofanello"                  | 87.043              | 16.921                             | 71.539                            | 175.503                                   | 1.509.497                            | 1.685.000                                     |
| Cortona - Via Guelfa, 4                                  | 63.282              |                                    | 17.600                            | 80.882                                    | 1.419.118                            | 1.500.000                                     |
| Camucia - Via Gramsci, 13                                | 112.034             |                                    | 114.233                           | 226.267                                   | 227.733                              | 454.000                                       |
| Camucia - Via L. Signorelli, 8                           | 1.498               |                                    | 3.435                             | 4.933                                     | 83.067                               | 88.000  |
| Camucia - Via L. Signorelli, 10                          | 21.786              |                                    |                                   | 21.786                                    | 45.214                               | 67.000  |
| Camucia - P.za S. Pertini, 2/3                           | 91.719              |                                    |                                   | 91.719                                    | 38.281                               | 130.000                                       |
| Camucia - Via Gramsci, 62/G                              | 776.668             |                                    |                                   | 776.668                                   | 13.332                               | 790.000                                       |
| Camucia - Loc. Biriococco                                | 132.137             |                                    |                                   | -   |                                      | 132.137                                       |
| Terontola - Via XX Settembre, 4                          | 331.108             |                                    |                                   | 331.108                                   | 18.892                               | 350.000                                       |
| Pozzo della Chiana - Via Ponte al Ramo, 2                | 67.950              |                                    |                                   | 67.950                                    | 3.050                                | 71.000  |
| Pietraia - Loc. Ferretto, 3                              | 9.988               |                                    |                                   | 9.988                                     |                                      | 9.988   |
| Castiglion F.no - Loc. La Noceta                         | 29.700              |                                    |                                   | 29.700                                    |                                      | 29.700  |
| <b>Totale</b>  | <b>1.724.913</b>    | <b>16.921</b>                      | <b>206.807</b>                    | <b>1.816.504</b>                          | <b>3.358.184</b>                     | <b>5.306.825</b>                              |

### Allegato 3

| <b>Elenco delle partecipazioni</b>             |                      |                           |                        |  |
|--|----------------------|---------------------------|------------------------|--|
| <b>SOCIETA'</b>                                | <b>Numero azioni</b> | <b>Valore di bilancio</b> | <b>Valore nominale</b> | <b>Percentuale della nostra partecipazione</b> |
| I.C.B.P.I. S.p.A.                              | 12.672               | 33.593                    | 38.016                 | 0,1147   |
| CENTROBANCA S.p.A.                             | 67.068               | 102.138                   | 67.068                 | 0,0200   |
| BANCA PER IL LEASING – ITALEASE S.p.A.         | 1.609                | 7.060                     | 8.302                  | 0,0030   |
| UNIONE FIDUCIARIA S.p.A.                       | 200                  | 930                       | 1.100                  | 0,0185   |
| FACTORIT S.p.A.                                | 864                  | 842                       | 864                    | 0,0023   |
| EUROS S.p.A.                                   | 9.226                | 5.164                     | 4.798                  | 0,0469   |
| S.I.A. S.p.A.                                  | 216                  | 132                       | 112                    | 0,0006   |
| SOCIETA' PER I SERVIZI BANCARI - S.S.B. S.p.A. | 648                  | 40                        | 84                     | 0,0008   |
| SO.GE.PU. S.p.A.                               | 2600                 | 5.164                     | 2.600                  | 0,5424   |
| ISTITUTO ENCICLOPEDIA BANCA E BORSA S.p.A.     | 54                   | 84                        | 84                     | 0,0167   |
| CENTROSIM S.p.A.                               | 510                  | 54.570                    | 30.600                 | 0,2550   |
| <b>TOTALI</b>                                  |                      | <b>209.717</b>            | <b>153.628</b>         |  |

## Allegato 4

| RENDICONTO FINANZIARIO (€/1000)                  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| <b>FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI</b>             |              |              |
|  | 31.12.2003   | 31.12.2002   |
| <b>Utilizzo di fondi generati dalla gestione</b> | <b>1.758</b> | <b>1.551</b> |
| · Utilizzo di fondi per rischi ed oneri          | 899          | 829          |
| · Utilizzo trattamento di fine rapporto          | 131          | 0            |
| · Dividendi distribuiti ai soci                  | 568          | 570          |
| · Riparto utile a Fondo beneficenza              | 30           | 30           |
| · Utili distribuiti a Consiglio di Amm.ne        | 35           | 35           |
| · Utilizzo Fondo Rischi su Crediti               | 95           | 87           |
| <b>Variazione nei fondi impiegati</b>            | <b>2.634</b> | <b>7.565</b> |
| · Cassa e disponibilità                          | 130          | 80           |
| · Crediti verso Banche                           | -7.888       | 3.116        |
| · Titoli di proprietà e partecipazioni           | 1.657        | 12           |
| · Crediti verso clientela                        | 8.735        | 4.357        |
| <b>Variazione nelle altre voci dell'attivo</b>   | <b>3.461</b> | <b>-70</b>   |
| · Immobilizzazioni materiali                     | 3.866        | -124         |
| · Immobilizzazioni immateriali                   | -79          | 3            |
| · Ratei, risconti ed altre attività              | -326         | 51           |
| <b>TOTALE FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI</b>      | <b>7.853</b> | <b>9.046</b> |
| <b>FONDI GENERATI E RACCOLTI</b>                 |              |              |
|  | 31.12.2003   | 31.12.2002   |
| <b>Fondi generati dalla gestione</b>             | <b>2.897</b> | <b>2.103</b> |
| · Utile d'esercizio                              | 1.041        | 818          |
| · Accantonamento al Fondo TFR                    | 181          | 178          |
| · Accantonamenti a Fondi rischi su crediti       | 123          | 198          |
| · Accantonamenti a Fondi per rischi e oneri      | 1.552        | 909          |
| <b>Variazioni nei fondi raccolti</b>             | <b>1.438</b> | <b>4.007</b> |
| · Debiti verso banche                            | -176         | 32           |
| · Debiti verso clientela                         | 635          | 3.277        |
| · Debiti rappresentati da titoli                 | -287         | 849          |
| · Ratei, risconti, fondi terzi e altre passività | 1.266        | -151         |
| <b>Variazioni nel patrimonio</b>                 | <b>3.518</b> | <b>2.936</b> |
| · Emissione azioni                               | 590          | 3.039        |
| · Rimborso/annullamento azioni                   | -232         | -105         |
| · Dividendi prescritti                           | 3            | 2            |
| · Riserve di rivalutazione                       | 3.157        | 0            |
| <b>TOTALE FONDI GENERATI E RACCOLTI</b>          | <b>7.853</b> | <b>9.046</b> |