

# Prospetti di Bilancio

**STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2003**

<b>Voci dell'attivo</b>		<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b>
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	18.835.710	19.846.526
<b>20.</b>	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifornimento presso banche centrali	65.997.270 141.910.618	55.074.991 290.225.979
<b>30.</b>	Crediti verso banche <i>a)</i> a vista <i>b)</i> altri crediti	65.443.884 76.466.734	99.229.269 190.996.710
<b>40.</b>	Crediti verso clientela	1.598.248.955	1.346.716.522
<b>50.</b>	Obbligazioni e altri titoli di debito <i>a)</i> di emittenti pubblici <i>b)</i> di banche di cui: - titoli propri <i>c)</i> di enti finanziari <i>d)</i> di altri emittenti	308.714.638 119.848.192 136.290.993 16.887.835 52.492.857 82.596	322.159.606 113.170.990 105.117.243 5.099.907 53.970.616 49.900.757
<b>60.</b>	Azioni, quote e altri titoli di capitale	44.152.493	19.807.085
<b>70.</b>	Partecipazioni	26.763.160	17.123.527
<b>80.</b>	Partecipazioni in imprese del gruppo	4.979.635	3.867.632
<b>90.</b>	Immobilizzazioni immateriali di cui: - costi di impianto	10.277.332	8.000.962
<b>100.</b>	Immobilizzazioni materiali	0	0
<b>130.</b>	Altre attività	3.976.504	5.515.131
<b>140.</b>	Ratei e risconti attivi <i>a)</i> ratei attivi <i>b)</i> risconti attivi	85.226.313 12.811.166 12.607.126 204.040	61.031.992 12.294.111 11.617.567 676.544
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>2.321.893.794</b>	<b>2.161.664.064</b>

	Voci del passivo	31/12/2003	31/12/2002
<b>10.</b>	Debiti verso banche		45.366.492
	<i>a)</i> a vista	14.912.222	13.833.633
	<i>b)</i> a termine o con preavviso	14.442.329	31.532.859
<b>20.</b>	Debiti verso clientela	1.065.555.048	1.011.763.798
	<i>a)</i> a vista	949.908.185	883.534.279
	<i>b)</i> a termine o con preavviso	115.646.863	128.229.519
<b>30.</b>	Debiti rappresentati da titoli	772.993.928	675.430.764
	<i>a)</i> obbligazioni	697.809.894	593.798.556
	<i>b)</i> certificati di deposito	67.027.067	72.279.251
	<i>c)</i> altri titoli	8.156.967	9.352.957
<b>50.</b>	Altre passività	86.021.439	92.610.871
<b>60.</b>	Ratei e risconti passivi	14.562.961	12.010.667
	<i>a)</i> ratei passivi	13.999.155	10.929.741
	<i>b)</i> risconti passivi	563.806	1.080.926
<b>70.</b>	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	17.714.411	18.082.799
<b>80.</b>	Fondi per rischi ed oneri	44.508.085	43.191.834
	<i>a)</i> fondi di quiescenza e per obblighi simili	22.147.944	20.143.667
	<i>b)</i> fondi imposte e tasse	16.476.348	15.637.245
	<i>c)</i> altri fondi	5.883.793	7.410.922
<b>90.</b>	Fondi rischi su crediti	12.371.093	12.822.039
<b>100.</b>	Fondo per rischi bancari generali	4.305.387	3.580.387
<b>110.</b>	Passività subordinate	100.857.408	80.987.414
<b>120.</b>	Capitale	78.875.085	78.000.000
<b>140.</b>	Riserve	36.352.985	31.949.880
	<i>a)</i> riserva legale	13.761.426	13.286.306
	<i>c)</i> riserve statutarie	21.356.956	18.595.443
	<i>d)</i> altre riserve	1.234.603	68.131
<b>150.</b>	Riserve di rivalutazione	46.364.724	46.364.724
<b>170.</b>	Utile (perdita) d'esercizio	12.056.689	9.502.395
	<b>Totale del passivo</b>	<b>2.321.893.794</b>	<b>2.161.664.064</b>

**GARANZIE E IMPEGNI**

	<b>Voci</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b>
<b>10.</b>	Garanzie rilasciate di cui: - accettazioni - altre garanzie	131.328.212	163.552.901
<b>20.</b>	Impegni	1.357.381 129.970.831	1.415.828 162.137.073
		173.484.223	133.988.521

Il Ragioniere Capo  
Enrico Provvedi

Il Direttore Generale  
Luigi Minischetti

Il Presidente  
Sandro Ciulli

I Sindaci  
Alessandro Bandini  
Sandro Quagliotti  
Federico Manzoni

**CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2003**

Voci		31/12/2003		31/12/2002	
<b>10.</b>	Interessi attivi e proventi assimilati		107.512.802		111.017.825
	di cui:				
	- su crediti verso clientela	86.856.436		85.454.763	
	- su titoli di debito	11.368.404		16.103.745	
<b>20.</b>	Interessi passivi e oneri assimilati		38.207.232		44.872.098
	di cui:				
	- su debiti verso clientela	10.841.642		15.613.619	
	- su debiti rappresentati da titoli	25.610.776		24.224.533	
<b>30.</b>	Dividendi e altri proventi		1.991.422		1.237.526
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	55.781		89.603	
	b) su partecipazioni	1.935.640		1.147.923	
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0		0	
<b>40.</b>	Commissioni attive		26.753.260		27.779.907
<b>50.</b>	Commissioni passive		2.055.663		1.549.353
<b>60.</b>	Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie		3.165.340		2.294.183
<b>65.</b>	Ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili		865.418		-2.720.947
<b>70.</b>	Altri proventi di gestione		15.425.635		13.829.302
<b>80.</b>	Spese amministrative		72.959.248		73.161.149
	a) spese per il personale	43.682.121		42.642.230	
	di cui:				
	- salari e stipendi	31.168.353		30.178.491	
	- oneri sociali	8.380.142		8.340.717	
	- trattamento di fine rapporto	1.490.464		1.532.996	
	- trattamento di quiescenza e simili	1.961.771		1.879.278	
	b) altre spese amministrative	29.277.127		30.518.919	
<b>85.</b>	Accantonamenti dei ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili		-865.418		2.720.947
<b>90.</b>	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali		6.156.825		4.568.447
<b>100.</b>	Accantonamenti per rischi ed oneri		512.467		1.271.542
<b>110.</b>	Altri oneri di gestione		301.291		323.313
<b>120.</b>	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni		12.853.056		14.126.102
<b>130.</b>	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni		3.928.141		2.977.335
<b>140.</b>	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti		0		0
<b>150.</b>	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie		2.135.267		1.649.075
<b>160.</b>	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie		215.881		166.501
<b>170.</b>	<b>Utile (Perdita) delle attività ordinarie</b>		<b>23.811.432</b>		<b>17.781.500</b>
<b>180.</b>	Proventi straordinari		1.576.197		5.152.463
<b>190.</b>	Oneri straordinari		867.036		2.871.502
<b>200.</b>	<b>Utile (Perdita) straordinario</b>		<b>709.161</b>		<b>2.280.961</b>
<b>210.</b>	Variazione del fondo per rischi bancari generali		725.000		430.000
<b>220.</b>	Imposte sul reddito dell'esercizio		11.738.905		10.130.066
<b>230.</b>	<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>		<b>12.056.689</b>		<b>9.502.395</b>

# Nota Integrativa

## PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

Il Bilancio della Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A. al 31 dicembre 2003 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa. Il bilancio, redatto con chiarezza è rappresentativo in modo veritiero e corretto della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico dell'esercizio, è stato compilato secondo le disposizioni del Decreto Legislativo 27 gennaio 1992, n° 87 e degli atti di cui all'art. 5 del decreto stesso, rappresentati dalle Istruzioni della Banca d'Italia, emanate il 15 luglio 1992 e dalle successive modifiche contenute nel Provvedimento del 30 luglio 2002.

### SEZIONE 1 - L'ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

#### Principi Generali

Di seguito vengono indicati i principi generali che hanno ispirato la redazione dei conti di bilancio, previsti dalle sopra richiamate fonti normative:

- i criteri di valutazione, secondo quanto previsto dalla norma, sono sostanzialmente in linea con quelli utilizzati l'anno precedente, fatta eccezione per quanto di seguito specificato;
- le valutazioni sono effettuate secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività.
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.
- le attività e passività in bilancio e "fuori bilancio" sono valutate separatamente, le attività e le passività tra loro collegate e quindi economicamente connesse sono valutate in modo coerente.
- i proventi e gli oneri sono rilevati nel rispetto dei principi di competenza e di prudenza, nel rispetto dei quali sono quindi evidenziati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio.
- non vengono effettuati compensi di partite, eccetto quei casi espressamente previsti dalla normativa.
- i conti del bilancio sono redatti privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma ed il momento del regolamento delle operazioni su quello della contrattazione.
- le rettifiche conseguenti alle svalutazioni, determinate in applicazione dei criteri di valutazione di seguito illustrati per le singole poste del bilancio, ed agli ammortamenti di elementi dell'attivo sono imputate in diminuzione del valore degli elementi a cui si riferiscono. Le svalutazioni operate non vengono mantenute, se sono venuti meno i motivi che le hanno originate. Le conseguenti riprese di valore interesseranno il conto economico dell'esercizio in cui si verificheranno tali eventualità, ad eccezione di quelle derivanti dall'incasso di interessi di mora già svalutati, meglio descritte al punto successivo.

Si evidenzia che a seguito della fusione per incorporazione con la Banca di Lucca di Credito Cooperativo Soc. Coop. a r.l. e della successiva cessione di ramo d'azienda al Banco di Lucca S.p.A., la Cassa non ha provveduto a redigere un bilancio pro-forma in quanto gli effetti patrimoniali ed economici di tali operazioni non hanno prodotto variazioni significative.

#### 1. Crediti, garanzie e impegni

I crediti verso banche e verso clientela sono valutati secondo il valore presumibile di realizzazione, determinato, in modo analitico o forfetario, in base alla situazione di solvibilità dei debitori ed alla situazione di difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di residenza dei debitori. Le conseguenti rettifiche di valore, rilevate sulle singole posizioni, vengono rappresentate in bilancio a diretta riduzione dei crediti.

E' stato inoltre adeguato, nel passivo dello stato patrimoniale, il Fondo rischi su crediti che, non avendo alcuna funzione rettificativa dei crediti, è destinato a fronteggiare rischi d'insolvenza eventuali, con riferimento all'ammontare complessivo dei crediti.

I crediti per interessi di mora, compresi nella voce "crediti verso clientela", sono anch'essi valutati secondo il valore di presumibile realizzazione e, pertanto, sono iscritti in bilancio al netto della rettifica di valore corrispondente alla quota di tali interessi giudicata non recuperabile.

Gli interessi di mora maturati nell'esercizio sono imputati al conto economico per la quota giudicata recuperabile, fra i ricavi dell'esercizio; alla voce "Riprese di valore" figurano gli incassi di interessi moratori già svalutati in precedenti esercizi.

I criteri di valutazione sopra indicati si applicano anche alle garanzie rilasciate e agli impegni che comportano assunzione di rischi di credito.

I "Fondi per rischi ed oneri", sottovoce "altri fondi", accolgono gli accantonamenti effettuati a copertura delle perdite di valore connesse alle predette operazioni.

## **2. Titoli e operazioni "fuori bilancio" ( diverse da quelle su valute)**

I titoli di cui alle voci 20, 50 e 60 dell'attivo dello stato patrimoniale sono contabilizzati al costo di acquisto determinato secondo il metodo del "costo medio ponderato" giornaliero e sono costituiti da titoli di debito e da titoli di capitale.

Alla voce 20 sono iscritti i titoli del Tesoro ed i valori assimilati se ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali mentre, gli stessi titoli che non posseggano i suddetti requisiti, o che siano oggetto di operazioni di rifinanziamento presso le banche centrali, le obbligazioni ed altri titoli di debito sono iscritti alla voce 50.

I titoli di capitale, costituiti da azioni e quote, che non abbiano natura di partecipazioni sono iscritti alla voce 60 dell'attivo dello stato patrimoniale.

Tali voci dell'attivo vengono distinte, nella nota integrativa, tra titoli immobilizzati e non immobilizzati.

### **2.1 Titoli immobilizzati**

I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie, destinati a permanere durevolmente nell'attivo, sono rappresentati da quei titoli che per le loro caratteristiche, in termini di redditività e liquidabilità, possono essere considerati investimenti di natura finanziaria.

I titoli immobilizzati sono pertanto valutati al costo d'acquisto. Nella valutazione si è tenuto conto della situazione di solvibilità degli emittenti nonché della capacità di rimborso del debito da parte del Paese di residenza di questi. Lo scarto di emissione maturato sui titoli immobilizzati è determinato coordinandolo con l'effetto prodotto dallo scarto di negoziazione secondo le disposizioni impartite dalla Banca d'Italia ed è portato ad incremento del valore dei titoli iscritto nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

I titoli immobilizzati, dalla data di immobilizzazione sono contabilizzati a "costi specifici".

### **2.2 Titoli non immobilizzati**

I titoli non immobilizzati costituiti da titoli di debito e di capitale sono detenuti per sostenere le esigenze di tesoreria e per consentire l'attività di negoziazione.

I titoli quotati in mercati organizzati e regolamentati, sono valutati al valore di mercato rappresentato dalla media aritmetica delle quotazioni giornaliere rilevate nell'ultimo mese dell'esercizio;

I titoli non quotati in mercati organizzati e regolamentati, sono valutati al costo d'acquisto eventualmente rettificato per tener conto delle perdite di valore stimate sulla base dell'andamento del mercato, della situazione di solvibilità degli emittenti e della situazione di difficoltà nel servizio del debito da parte del paese di residenza di questi.

Il valore di presumibile realizzo di questa categoria di titoli viene stimato tenendo conto del valore di mercato di titoli con analoghe caratteristiche quotati in mercati organizzati e regolamentati.

I titoli di debito o di capitale non quotati ed economicamente connessi a contratti derivati, sono valutati coerentemente al criterio di valutazione adottato per i contratti derivati medesimi.

I titoli per investimento del Fondo di quiescenza a contribuzione definita, in coerenza con la contropartita contabile rilevata al Passivo tra i Fondi per rischi e oneri – fondi di quiescenza e per obblighi simili – sono valutati al valore di mercato rappresentato dal prezzo rilevato nell'ultimo giorno di chiusura del periodo.

Le svalutazioni rilevate sui titoli non immobilizzati risultano incluse nella voce del conto economico "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

Per le svalutazioni effettuate, qualora siano venuti meno i motivi che le hanno originate, sono state eseguite le riprese di valore.

Lo scarto di emissione maturato sui titoli di debito è stato imputato al conto economico alla voce "Interessi attivi su titoli".

### **2.3 Operazioni "fuori bilancio" in titoli (diverse da quelle su valute)**

Le operazioni "fuori bilancio" in titoli, rappresentate dalla compravendita non ancora regolate di valori mobiliari quotati e non quotati in mercati organizzati, sono valutate secondo il medesimo criterio adottato per i titoli non immobilizzati, precedentemente indicato.

Le operazioni "fuori bilancio" rappresentate dai contratti derivati su titoli, tassi d'interesse e su altri indici, poste in essere con finalità di negoziazione, sono valutate al valore di mercato, determinato nel modo seguente:

- per i contratti derivati quotati in mercati organizzati e regolamentati utilizzando il valore espresso dalla quotazione di mercato rilevato il giorno di chiusura dell'esercizio;
- per i contratti derivati non quotati in mercati organizzati e regolamentati i quali assumono come parametri di riferimento prezzi, operazioni, o indici rilevabili sui circuiti informativi normalmente utilizzati a livello internazionale e comunque obiettivamente determinabili, utilizzando il valore finanziario, determinato in base alle quotazioni dei suddetti parametri rilevati il giorno di chiusura dell'esercizio.

I contratti derivati posti in essere con finalità di copertura di attività o passività in bilancio e "fuori bilancio" sono valutati in modo coerente con i criteri adottati per la valutazione delle attività o passività oggetto di copertura.

I proventi e gli oneri relativi ai contratti derivati "pluriflusso", effettuati a scopo di copertura dai rischi di oscillazione dei tassi d'interesse, ovvero a copertura delle obbligazioni "strutturate", sono rilevati, per competenza, tra gli interessi secondo una distribuzione temporale coerente con quella dei titoli coperti.

I risultati delle valutazioni delle operazioni "fuori bilancio" sono rilevati nella voce del conto economico "Profitti/perdite da operazioni finanziarie" in contropartita nello stato patrimoniale senza compensazioni tra attività e passività.

## **3. Partecipazioni**

I titoli di capitale, di cui alle voci 70 e 80 dell'attivo dello stato patrimoniale, si riferiscono alle azioni o quote detenute nel capitale di altre imprese a titolo di partecipazione.

Per partecipazioni si intendono i diritti, rappresentati o meno da titoli, nel capitale di altre imprese i quali, realizzando un legame durevole con esse, sono destinati a sviluppare l'attività del partecipante. Si ha comunque partecipazione quando si disponga di almeno un decimo dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria.

Tra le partecipazioni sono classificate anche le azioni o quote che, pur essendo inferiori alla suddetta soglia, presentano il carattere di stabile investimento del patrimonio aziendale e contribuiscono perciò allo sviluppo dell'attività del partecipante.

Le partecipazioni così definite sono considerate immobilizzazioni finanziarie.

Le partecipazioni comprese quelle rilevanti evidenziate nella nota integrativa alla sezione 3, sono valutate al costo d'acquisto od al valore di carico riferito al bilancio chiuso al 31/12/1992, svalutato in presenza di perdite di valore ritenute durevoli. Sono considerati come indicatori di perdite durature di valore i risultati economici negativi delle imprese partecipate. Le svalutazioni di partecipazioni

rappresentate da titoli quotati in mercati organizzati sono effettuate tenendo anche conto delle relative quotazioni di mercato.

I dividendi ed i relativi crediti d'imposta riferiti alle società partecipate sono rilevati nell'esercizio in cui sono stati deliberati, che coincide con quello in cui sono stati incassati.

#### **4. Attività e passività in valuta (incluse le operazioni "fuori bilancio")**

Le attività e le passività denominate in valuta sono valutate al tasso di cambio "a pronti" corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

Il saldo tra gli utili e le perdite da conversione è incluso nella voce 60 "profitti (perdite) da operazioni finanziarie" del conto economico.

Le operazioni fuori bilancio sono valutate nel seguente modo:

- le operazioni "a pronti" non ancora regolate, al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio.
- le operazioni "a termine", essendo effettuate al fine di proteggere dal rischio di avverse variazioni dei tassi di cambio singole attività o passività, o insiemi di queste, iscritte in bilancio, sono considerate operazioni economicamente connesse e quindi la loro valutazione viene effettuata, coerentemente con la valutazione seguita per le operazioni coperte, applicando il tasso di cambio a pronti corrente al 31 dicembre.

Tale criterio consente, in aderenza al dettato normativo, di non produrre alcun effetto sul risultato economico, salvo la rilevazione dei margini tra cambio a pronti e cambio a termine, contrattualmente stabilito.

Le partecipazioni espresse in valuta estera sono valutate al tasso di cambio corrente alla data della loro acquisizione.

#### **5. Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono contabilizzate al costo di acquisto o di produzione maggiorato delle spese incrementative e di eventuali oneri accessori di diretta imputazione, nonché delle rivalutazioni effettuate a norma di legge.

Comprendono i terreni, i fabbricati, gli impianti tecnici, le attrezzature di qualsiasi tipo, gli acconti versati per l'acquisto di tali beni, nonché gli altri beni materiali destinati ad essere utilizzati durevolmente dall'Azienda.

Le immobilizzazioni materiali, aventi per loro natura utilizzazione limitata nel tempo, vengono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Gli ammortamenti vengono determinati applicando le aliquote ordinarie fiscalmente consentite dalla normativa vigente; vengono inoltre effettuati ammortamenti anticipati, nella misura massima consentita, in quanto ritenuti congrui a rappresentare, unitamente agli ammortamenti ordinari, il degrado fisico e tecnico conseguente all'utilizzo dei beni nell'attività aziendale.

Le spese di manutenzione e riparazione che non comportano incrementi patrimoniali sono imputate direttamente al conto economico.

#### **6. Immobilizzazioni immateriali**

Comprendono i costi di impianto e di ampliamento, i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le concessioni, le licenze e gli altri costi aventi utilità pluriennale. Le immobilizzazioni immateriali rappresentate dai costi d'impianto, d'ampliamento e dagli altri costi pluriennali, iscritti all'attivo con il consenso del Collegio Sindacale, sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni, mentre le rimanenti voci sono ammortizzate con riferimento al periodo di presumibile utilizzazione.

#### **7. Altri aspetti**

##### **7.1) Debiti rappresentati da titoli**

I debiti rappresentati da titoli, costituiti da certificati di deposito ed obbligazioni, sono iscritti in bilancio al valore nominale. I debiti rappresentati da titoli "zero coupon" sono rilevati al valore di emissione, e quelli per i quali è trascorso un anno dall'emissione sono incrementati degli interessi maturati nello stesso periodo.

Sono altresì iscritti al valore nominale i debiti rappresentati da obbligazioni "strutturate". Dette obbligazioni, non essendo previsto un rendimento minimo garantito, producono effetti economici, peraltro coperti dal relativo contratto derivato solo alla scadenza.

## **7.2) Ratei e risconti**

I ratei ed i risconti sono separatamente indicati nell'attivo e nel passivo dello stato patrimoniale, e sono determinati secondo il principio della competenza temporale. In tali voci figurano anche gli interessi maturati sui debiti rappresentati da titoli "zero coupon" per i quali non è decorso un anno dall'emissione.

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

Questo Fondo corrisponde all'importo integrale delle competenze maturate a favore dei dipendenti calcolato in conformità alle disposizioni di legge ed ai vigenti contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è iscritta al lordo dei versamenti di cui alla L. 662/96 effettuati a titolo di acconto dell'imposta dovuta sui trattamenti di fine rapporto e al netto delle somme destinate alle forme di previdenza complementare per il personale assunto dopo il 13/10/1983.

## **7.4) Fondi per rischi ed oneri**

Tali fondi sono destinati a coprire perdite, oneri o debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa, per i quali alla data di bilancio si dispone di elementi oggettivi e realistici di stima circa l'importo e la data di manifestazione previsti.

In particolare:

- il fondo di quiescenza e per obblighi simili include il fondo di integrazione delle prestazioni erogate dall'INPS. Tale Fondo comprende un'apposita sezione a contribuzione definita, denominata "sezione a capitalizzazione" riservata al personale in servizio ed alimentata dai contributi versati dall'Azienda e dai dipendenti stessi. Il Fondo comprende altresì gli stanziamenti per garantire al personale in quiescenza un trattamento pensionistico integrativo, determinato secondo una previsione oggettiva e realistica dell'onere prospettico, rappresentata dalla "riserva matematica" calcolata da un attuario esterno.
- il fondo imposte e tasse accoglie l'accantonamento effettuato a fronte delle imposte non ancora liquidate.
- gli "altri fondi" includono il fondo costituito a fronte delle perdite di valore calcolate sulle garanzie rilasciate e sugli impegni iscritti in bilancio, nonché altri accantonamenti destinati a coprire passività od oneri stimati.

## **7.5) Fiscalità differita**

In bilancio è stato iscritto l'effetto contabile delle "differenze temporanee" rivenienti dalla fiscalità anticipata e/o differita, originate dalla diversità delle norme civilistiche che presiedono alla redazione del bilancio d'esercizio da quelle che determinano il reddito imponibile.

Le attività per imposte anticipate sono state iscritte fra le "altre attività".

Nel rispetto generale della prudenza, il credito iscritto ogni fine esercizio, viene valutato in base alla ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le passività per imposte differite sono rilevate tra i "Fondi imposte e tasse".

#### **7.6) Fondi rischi su crediti**

Come già indicato in precedenza al punto relativo ai crediti, tale fondo è destinato a fronteggiare rischi di credito soltanto eventuali e, pertanto, non svolge alcuna funzione rettificativa.

#### **7.7) Fondo per rischi bancari generali**

Tale fondo, la cui costituzione è ammessa dall'art. 11, comma 2 e 3, del "Decreto", è destinato alla copertura dei rischi generali propri dell'Azienda e, come tale, è del tutto assimilabile ad una riserva patrimoniale.

#### **7.8) Conto economico**

A parte quanto indicato in precedenza nell'ambito dei criteri di valutazione illustrati per le poste dell'attivo e del passivo, si precisa che per la redazione del conto economico è stato rigorosamente rispettato il principio di prudenza e di competenza temporale e sono state rispettate le norme previste dal "Decreto" e dalle istruzioni della Banca d'Italia, di cui alla premessa.

### **SEZIONE 2 - LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI**

Si precisa che, come per i decorsi esercizi, gli interessi di mora maturati e ritenuti esigibili sono stati accantonati al Fondo rischi su crediti - voce 90 - per usufruire del beneficio fiscale consentito dall'art. 71, 5 c. del D.P.R. 917/86.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### SEZIONE 1 - I CREDITI

#### *Composizione della voce 10 "cassa e disponibilità presso Banche Centrali e Uffici Postali"*

E' costituita dai seguenti valori in giacenza presso le Dipendenze e la Sede Centrale:

	2003	2002
Biglietti e monete	15.736	17.420
Valute	279	278
Depositi presso Uffici Postali	2.821	2.149
<b>Totale</b>	<b>18.836</b>	<b>19.847</b>

#### *Composizione della voce 30 "crediti verso banche"*

La voce è composta da:

	2003	2002
<b>a) a vista</b>		
Depositi liberi	48.500	89.000
Conti correnti per servizi resi	16.944	9.083
Altre forme tecniche	-	1.146
<b>Totale</b>	<b>65.444</b>	<b>99.229</b>
<b>b) altri crediti</b>		
Depositi verso Banca d'Italia	19.791	10.649
Depositi vincolati	45.264	180.348
Operazioni di pronti contro termine	11.412	
<b>Totale</b>	<b>76.467</b>	<b>190.997</b>

#### *1.1 Dettaglio della voce 30 "crediti verso banche"*

a) crediti verso banche centrali	19.791
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-
c) operazioni pronti contro termine	11.412
d) prestito di titoli	-

L'importo di cui al punto a), rappresenta il saldo del conto di gestione della Riserva Obbligatoria in essere presso la Banca d'Italia.

### 1.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche

Categorie/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	6	2	4
A.1 Sofferenze	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-
	6	2	4
B. Crediti in bonis	141.907	-	141.907
<b>Totale</b>	<b>141.913</b>	<b>2</b>	<b>141.911</b>

### 1.3 Dinamica dei crediti dubbi verso banche

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale	-	-	-	-	3
A.1 di cui : per interessi di mora	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-	3
B.1 ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	3
B.2 interessi di mora	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-	-
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	-	-	-	-	6
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-

### 1.4 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso banche

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali	-	-	-	-	1	-
A.1 di cui : per interessi di mora						
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-	1	-
B.1 rettifiche di valore					1	
B.1.1 di cui : per interessi di mora					-	
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti					-	
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti					-	
B.4 altre variazioni in aumento					-	
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione						
C.1.1 di cui: per interessi di mora						
C.2 riprese di valore da incasso						
C.2.1 di cui: per interessi di mora						
C.3 cancellazioni						
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi						
C.5 altre variazioni in diminuzione						
D. Rettifiche complessive finali	-	-	-	-	2	-
D.1 di cui: per interessi di mora					-	

### Composizione della voce 40 "crediti verso clientela"

I crediti verso clientela presentano la seguente composizione:

	2003	2002
Conti correnti	358.334	319.996
Rischio di portafoglio	7.000	6.634
Finanziamenti per anticipi	226.804	261.524
Mutui	812.955	637.604
Contratti di capitalizzazione	68.849	-
Altre sovvenzioni attive	71.422	71.168
Crediti in sofferenza	39.998	33.915
Crediti in sofferenza per interessi di mora	12.158	12.646
Altri rapporti	729	3.230
<b>Totale</b>	<b>1.598.249</b>	<b>1.346.717</b>

**1.5 Dettaglio della voce 40 "crediti verso clientela"**

a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	2.418
b) operazioni pronti contro termine	-
c) prestito di titoli	-

**1.6 Crediti verso clientela garantiti**

a) da ipoteche		681.141
b) da pegni su:		33.467
1. depositi in contante	8.716	
2. titoli	23.377	
3. altri valori	1.374	
c) da garanzie di:		295.423
1. Stati	-	
2. altri enti pubblici	1.823	
3. banche	100	
4. altri operatori	293.500	
<b>Totale</b>		<b>1.010.031</b>

**1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela**

Categorie/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	167.980	84.547	83.433
A.1 Sofferenze	131.970	79.724	52.246
A.2 Incagli	35.311	4.813	30.498
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	46	-	46
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	653	10	643
B. Crediti in bonis	1.514.816	-	1.514.816
<b>Totale</b>	<b>1.682.796</b>	<b>84.547</b>	<b>1.598.249</b>

I Crediti verso clientela sono valutati analiticamente in base alle previsioni di perdita rilevate sui singoli rapporti. L'esame analitico è stato effettuato sia sui rapporti iscritti a sofferenze che sulle partite incagliate iscritte fra gli impieghi "vivi". Sono inoltre state effettuate svalutazioni, applicando la percentuale prevista dalla normativa di vigilanza, sui crediti non garantiti nei confronti di soggetti residenti in Paesi che presentano situazioni di difficoltà nel servizio del debito.

### 1.8 Dinamica dei crediti dubbi verso clientela

	Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazioni	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
<b>A</b>	<b>Esposizione lorda iniziale</b>	<b>123.130</b>	<b>25.632</b>	-	<b>72</b>	<b>853</b>
.	A.1 di cui per interessi di mora	21.055	-	-	-	-
<b>B</b>	<b>Variazioni in aumento</b>	<b>27.807</b>	<b>64.957</b>	-	-	-
.	B.1 ingressi da crediti in bonis	2.410	64.957	-	-	-
	B.2 interessi in mora	2.475	-	-	-	-
	B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	22.922	-	-	-	-
	B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-
<b>C</b>	<b>Variazioni in diminuzione</b>	<b>18.967</b>	<b>55.278</b>	-	<b>26</b>	<b>200</b>
.	C.1 uscite verso crediti in bonis	-	24.479	-	-	-
	C.2 cancellazioni	8.001	98	-	-	-
	C.3 incassi	9.012	7.779	-	26	-
	C.4 realizzi per cessioni	1.901	-	-	-	-
	C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	22.922	-	-	-
	C.6 altre variazioni in diminuzione	53	-	-	-	200
<b>D</b>	<b>Esposizione lorda finale</b>	<b>131.970</b>	<b>35.311</b>	-	<b>46</b>	<b>653</b>
.	D.1 di cui per interessi di mora	19.682	-	-	-	-

**1.9 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela**

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>76.570</b>	<b>6.654</b>	-	-	<b>4</b>	-
A.1 di cui per interessi di mora	8.409	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>11.309</b>	<b>3.175</b>	-	-	<b>6</b>	-
B.1 rettifiche di valore	8.044	3.169	-	-	6	-
B.1.1 di cui per interessi di mora	428	-	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	3.265	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	6	-	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>8.155</b>	<b>5.016</b>	-	-	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	1.641	-	-	-	-
C.1.1 di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	1.167	-	-	-	-	-
C.2.1 di cui per interessi di mora	206	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	6.988	110	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	3.265	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>79.724</b>	<b>4.813</b>	-	-	<b>10</b>	-
D.1 di cui per interessi di mora	7.524	-	-	-	-	-

## SEZIONE 2 - I TITOLI

I titoli di proprietà della banca sono classificati in bilancio come segue:

		Non Immobilizzati	Immobilizzati	Totale
20	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	65.997	-	65.997
50	Obbligazioni ed altri titoli di debito	265.227	43.488	308.715
60	Azioni, quote ed altri titoli di capitale	44.152	-	44.152
<b>Totali</b>		<b>375.376</b>	<b>43.488</b>	<b>418.864</b>

### 2.1 I titoli immobilizzati

Voci/valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>43.488</b>	<b>46.234</b>
1.1 Titoli di Stato	13	12
- quotati	13	12
- non quotati	-	-
1.2 Altri titoli	43.475	46.222
- quotati	39.993	42.682
- non quotati	3.482	3.540
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- quotati	-	-
- non quotati	-	-
<b>Totali</b>	<b>43.488</b>	<b>46.234</b>

La sottovoce 1.2 “Altri titoli – quotati” è interamente relativa ai seguenti titoli:

Codice	Titolo	Scadenza	Importo
XS0100276244	Olivetti (ex Tecnost)	30.07.2009	19.914
DE0002317807	Deutsche Telekom	20.05.2008	20.079
Totale			39.993

Il confronto fra il valore iscritto in bilancio e il valore di mercato determinato in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo semestre, così come esplicito nel suddetto prospetto, evidenzia una plusvalenza di 2.746 migliaia di euro. Qualora il valore di mercato dei titoli fosse stato determinato in base alla media dei prezzi dell'ultimo mese, avrebbero evidenziato una plusvalenza di 2.850 migliaia di euro.

Si precisa altresì che dal confronto tra il valore iscritto in bilancio ed il valore di rimborso alla scadenza dei titoli di debito immobilizzati emergono differenze positive per 73 migliaia di euro e negative per 64 migliaia di euro.

### 2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

<b>A. Esistenze iniziali</b>		<b>44.239</b>
B. Aumenti		27
B1. Acquisti	-	
B2. Riprese di valore	-	
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	
B4. Altre variazioni	27	
<b>C. Diminuzioni</b>		<b>778</b>
C1. Vendite		
C2. Rimborsi	749	
C3. Rettifiche di valore di cui :	-	
- svalutazioni durature		
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	
C5. Altre variazioni	29	
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>43.488</b>

### 2.3 Titoli non immobilizzati

Voci/valori	Valore di Bilancio	Valore di Mercato
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>331.224</b>	<b>331.341</b>
1.1 Titoli di Stato	185.829	185.829
- quotati	185.829	185.829
- non quotati	-	-
1.2 Altri titoli	145.395	145.512
- quotati	108.879	108.879
- non quotati	36.516	36.633
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>44.152</b>	<b>44.152</b>
- quotati	42.278	42.278
- non quotati	1.874	1.874
<b>Totali</b>	<b>375.376</b>	<b>375.493</b>

I titoli inclusi nel comparto “non immobilizzati” sono destinati al trading, al soddisfacimento di esigenze di tesoreria e, comunque ad assistere la normale operatività.

Nella sottovoce 2 “titoli di capitale” sono ricompresi i titoli relativi alla sezione a capitalizzazione del Fondo Integrazione delle Pensioni Inps per un importo di 18.772 migliaia di euro e costituiti da strumenti finanziari emessi da O.I.C.R.

La differenza positiva fra il valore di mercato ed il valore di bilancio, pari a 117 migliaia di euro, è costituita da potenziali plusvalenze su titoli non quotati non rilevate in conto economico.

La valutazione dei titoli ha fatto emergere rettifiche di valore per 577 migliaia di euro, riprese di valore per 94 migliaia di euro e plusvalenze per 1.898 migliaia di euro (di cui 1.477 migliaia di euro per i titoli FIP), interamente imputate a conto economico.

#### 2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

<b>A. Esistenze iniziali</b>		<b>352.802</b>
B. Aumenti		1.246.966
B1. Acquisti	1.242.919	
- Titoli di debito	1.184.333	
+ titoli di Stato	952.228	
+ altri titoli	232.105	
- Titoli di capitale	58.586	
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	1.992	
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-	
B4. Altre variazioni	2.055	
C. Diminuzioni		1.224.392
C1. Vendite e rimborsi	1.222.737	
- Titoli di debito	1.186.930	
+ titoli di stato	934.316	
+ altri titoli	252.614	
- Titoli di capitale	35.807	
C2. Rettifiche di valore	577	
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-	
C5. Altre variazioni	1.078	
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>375.376</b>

### SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

#### 3.1 Partecipazioni rilevanti

Denominazioni	Sede	Patrimonio netto	Utile/Perdita	Quota %	Valore di bilancio
<b>A. Imprese controllate</b>					
1. Banco di Lucca S.p.A	Lucca	7.152	-25	43,16	3.098
2. Fiducia S.p.A.	San Miniato	205	33	100,00	182
3. San Genesio Immobiliare S.p.A.	San Miniato	1.350	66	93,07	1.196
4. La Rocca Immobiliare S.p.A.	San Miniato	509	-1.986	87,04	443
<b>B. Imprese sottoposte a influenza notevole</b>					
1. San Miniato Previdenza S.p.A.	San Miniato	6.551	-49	34,00	2.244
2. Vegagest S.p.A.	Ferrara	7.504	539	24,00	2.402
3. Tirrena Professional Factor S.p.A. (in liquidazione)	Pisa	-216	-251	22,60	8
4. Magazzini Generali di San Miniato S.r.l. (controllata indiretta – inattiva al 31.12.2003)	San Miniato	13	-6	93,07	-

A decorrere dal 1 giugno 2002 la Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A. è Capogruppo dell'omonimo Gruppo Bancario, ed è quindi soggetta all'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 24 del D.Lgs. 87/92.

Il bilancio consolidato viene presentato unitamente a quello d'esercizio.

In allegato viene riportato l'elenco delle partecipazioni in portafoglio alla data del 31/12/2003.

### 3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo

<b>a) Attività</b>	<b>63.242</b>
1. crediti verso banche di cui: - subordinati	9.001 -
2. crediti verso enti finanziari di cui: - subordinati	- -
3. crediti verso altra clientela di cui: - subordinati	54.241 -
4. obbligazioni e altri titoli di debito di cui: - subordinati	- -
<b>b) Passività</b>	<b>8.215</b>
1. debiti verso banche	7.214
2. debiti verso enti finanziari	153
3. debiti verso altra clientela	788
4. debiti rappresentati da titoli	60
5. passività subordinate	-
<b>c) Garanzie e impegni</b>	<b>-</b>
1. garanzie rilasciate	
2. impegni	

I crediti verso le imprese del Gruppo di cui al punto a3. si riferiscono a finanziamenti concessi alle Società San Genesio Immobiliare S.p.A. (1.597 migliaia di euro), La Rocca Immobiliare S.p.A. (52.644 migliaia di euro).

### 3.3 Attività e passività verso imprese partecipate (diverse dalle imprese del gruppo)

<b>a) Attività</b>	<b>76.450</b>
1. crediti verso banche di cui: - subordinati	- -
2. crediti verso enti finanziari di cui: - subordinati	1.279 -
3. crediti verso altra clientela di cui: - subordinati	65.184 -
4. obbligazioni e altri titoli di debito di cui: - subordinati	9.987 -
<b>b) Passività</b>	<b>17.516</b>
1. debiti verso banche	-
2. debiti verso enti finanziari	7.465
3. debiti verso altra clientela	9.283
4. debiti rappresentati da titoli	618
5. passività subordinate	150
<b>c) Garanzie e impegni</b>	<b>34.262</b>
1. garanzie rilasciate	29.323
2. impegni	4.939

### 3.4 Composizione della voce 70 "partecipazioni"

<b>a) in banche</b>	<b>6.512</b>
1. quotate	-
2. non quotate	6.512
<b>b) in enti finanziari</b>	<b>10.277</b>
1. quotate	923
2. non quotate	9.354
<b>c) altre</b>	<b>9.974</b>
1. quotate	-
2. non quotate	9.974

### 3.5 Composizione della voce 80 "partecipazioni in imprese del gruppo"

<b>a) in banche</b>	<b>3.098</b>
1. quotate	-
2. non quotate	3.098
<b>b) in enti finanziari</b>	<b>182</b>
1. quotate	-
2. non quotate	182
<b>c) altre</b>	<b>1.700</b>
1. quotate	-
2. non quotate	1.700

### 3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

#### 3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo

<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>3.868</b>
B. Aumenti	2.462
B1. Acquisti	2.392
B2. Riprese di valore	70
B3. Rivalutazioni	-
B4. Altre variazioni	-
C. Diminuzioni	1.350
C1. Vendite	-
C2. Rettifiche di valore di cui :	1.350
- svalutazioni durature	1.350
C3. Altre variazioni	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>4.980</b>
E. Rivalutazioni totali	-
F. Rettifiche totali	2.804

La sottovoce B1 "Acquisti" è relativa alla sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale della San Genesio Immobiliare S.p.A. (598 migliaia di euro) e della società La Rocca Immobiliare S.p.A. (1.794 migliaia di euro).

### 3.6.2 Altre partecipazioni

<b>A. Esistenze iniziali</b>		<b>17.124</b>
B. Aumenti		9.840
B1. Acquisti	9.694	
B2. Riprese di valore	146	
B3. Rivalutazioni	-	
B4. Altre variazioni	-	
<b>C. Diminuzioni</b>		<b>200</b>
C1. Vendite	139	
C2. Rettifiche di valore di cui :	61	
- svalutazioni durature	61	
C3. Altre variazioni	-	
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>26.763</b>
E. Rivalutazioni totali		-
F. Rettifiche totali		4.068

La sottovoce B1 si riferisce principalmente all'acquisizione di interessenze nelle società Vegagest S.p.A. (2.401 migliaia di euro), Inso S.p.A. (1.947 migliaia di euro), Consorzio Etruria S.c.rl. (775 migliaia di euro), San Miniato Previdenza S.p.A. (1.734 migliaia di euro) e Plug It S.p.A. (2.264 migliaia di euro).

**SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI****Composizione della voce 100 "immobilizzazioni materiali"**

<b>IMMOBILI</b>		<b>2.308</b>
- strumentali	2.303	
- immobilizzazioni in corso di completamento	5	
<b>MOBILI E MACCHINARI</b>		<b>1.668</b>
- mobili e arredi vari	547	
- impianti e macchinari per EAD	689	
- impianti, macchinari e attrezzature tecniche	432	
<b>Totale</b>		<b>3.976</b>

**4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali**

A	<b>Esistenze iniziali</b>		<b>5.515</b>
B.	Aumenti		1.505
B1.	Acquisti	1.505	
B2.	Riprese di valore	-	
B3.	Rivalutazioni	-	
B4.	Altre variazioni	-	
C.	Diminuzioni		3.044
C1.	Vendite	1.260	
C2.	Rettifiche di valore	1.725	
	a) ammortamenti	1.725	
	b) svalutazioni durature	-	
C3.	Altre variazioni	59	
D.	<b>Rimanenze finali</b>		<b>3.976</b>
E.	Rivalutazioni totali		3.736
F.	Rettifiche totali		22.507
	a) ammortamenti	22.507	
	b) svalutazioni durature	-	

Il valore dei fabbricati ad uso aziendale iscritto all'attivo ammonta a 3.783 migliaia di euro.

In ottemperanza alle disposizioni contenute nelle leggi 72/83, 413/91 e 342/00, in allegato vengono fornite le indicazioni per i beni tuttora in patrimonio e per i quali sono state eseguite in passato rivalutazioni monetarie.

### Composizione della voce 90 “ immobilizzazioni immateriali”

Le immobilizzazioni immateriali presentano la seguente composizione:

acquisizione programmi EDP	482
spese di ristrutturazione e simili su immobili di terzi	1.333
altri costi pluriennali	8.462
<b>Totale</b>	<b>10.277</b>

### 4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

<b>A. Esistenze iniziali</b>		<b>8.001</b>
B. Aumenti		6.708
B1. Acquisti	3.785	
B2. Riprese di valore	-	
B3. Rivalutazioni	-	
B4. Altre variazioni	2.923	
C. Diminuzioni		4.432
C1. Vendite	-	
C2. Rettifiche di valore	4.432	
a) ammortamenti	4.432	
b) svalutazioni durature		
C3. Altre variazioni	-	
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>10.277</b>
E. Rivalutazioni totali		-
F. Rettifiche totali		12.830
a) ammortamenti	12.830	
b) svalutazioni durature	-	

A seguito dell'accordo stipulato il 20/02/2003 con le Organizzazioni Sindacali, l'Azienda ha attivato nell'esercizio per n. 19 dipendenti il ricorso su base volontaria al “Fondo di solidarietà per il sostegno del reddito, dell'occupazione e della riconversione e riqualificazione professionale del personale dipendente del credito” istituito con D.M. 28/04/2000 n. 158, con un onere complessivo di 2.923 migliaia di euro riportato nella sottovoce B4.

La Cassa si è avvalsa della facoltà prevista dalle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia ed ha iscritto l'ammontare di 2.923 migliaia di euro fra le immobilizzazioni immateriali provvedendo all'ammortamento dello stesso in cinque esercizi tramite “rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali” per un importo annuo pari a 585 migliaia di euro. L'alternativa di imputare a carico dell'esercizio l'intero ammontare dei contributi che l'azienda dovrà versare nell'arco di cinque anni avrebbe avuto un effetto sul risultato di 1.543 migliaia di euro.

Si precisa che, ai sensi e per gli effetti delle disposizioni di cui al 1° comma dell'art. 16 del D.Lgs. 27 gennaio 1992, n° 87, l'ammontare delle immobilizzazioni in corso di ammortamento trova copertura nelle riserve disponibili.

## SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

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

La voce comprende:

	2003	2002
Assegni di c/c tratti sull'Azienda e su terzi	14.893	15.056
Partite viaggianti con le filiali	710	2.409
Acconti versati all'Erario	13.659	11.320
Crediti d'imposta verso l'Erario	4.759	2.297
Attività per imposte anticipate	3.014	2.967
Premi pagati per opzioni	-	55
Partite relative ad operazioni in valuta	801	986
Partite in attesa di lavorazione	46.650	24.474
Rivalutazioni operazioni fuori bilancio	18	16
Altre partite varie e transitorie	722	1.452
<b>Totale</b>	<b>85.226</b>	<b>61.032</b>

### 5.2 Composizione della voce 140 "ratei e risconti attivi"

	2003	2002
<b>a) Ratei attivi su:</b>		
- titoli di proprietà	3.151	3.405
- crediti verso banche	71	299
- crediti verso clientela	1.824	2.748
- differenziali su operazioni "di copertura"	5.649	3.569
- altri proventi	1.912	1.597
<b>Totale</b>	<b>12.607</b>	<b>11.618</b>
<b>b) Risconti attivi su:</b>		
- spese amministrative	204	677
<b>Totale</b>	<b>204</b>	<b>677</b>

### 5.4 Distribuzione delle attività subordinate

a) crediti verso banche	-
b) crediti verso clientela	-
c) obbligazioni e altri titoli di debito	561
<b>Totale</b>	<b>561</b>

**SEZIONE 6 - I DEBITI****1.1 Dettaglio della voce "debiti verso banche"**

a) operazioni pronti contro termine	-
b) prestito di titoli	-

**Composizione della voce 10 "debiti verso banche"**

La provvista da banche risulta così composta:

	2003	2002
<b>a) a vista</b>		
Depositi liberi	-	5.000
Conti correnti per servizi resi	7.336	2.056
Altri rapporti	7.576	6.778
<b>Totale</b>	<b>14.912</b>	<b>13.834</b>
<b>b) a termine o con preavviso</b>		
Depositi vincolati	14.443	31.533
Operazioni di pronti contro termine	-	-
<b>Totale</b>	<b>14.443</b>	<b>31.533</b>

**1.2 Dettaglio della voce "debiti verso clientela"**

a) operazioni pronti contro termine	115.144
b) prestito di titoli	-

**Composizione della voce 20 "debiti verso clientela"**

La raccolta diretta da clientela presenta la seguente composizione:

	2003	2002
<b>a) a vista</b>		
Depositi a risparmio	101.464	104.638
Conti correnti	845.901	777.728
Altri rapporti	2.543	1.168
<b>Totale</b>	<b>949.908</b>	<b>883.534</b>
<b>b) a termine o con preavviso</b>		
Depositi a risparmio	501	253
Operazioni di pronti contro termine	115.144	127.977
Altri rapporti	2	-
<b>Totale</b>	<b>115.647</b>	<b>128.230</b>

**Composizione della voce 30 "debiti rappresentati da titoli"**

La voce comprende:

	2003	2002
Obbligazioni non convertibili	697.810	593.799
Certificati di deposito	67.027	72.279
Assegni propri in circolazione	8.157	9.353
<b>Totale</b>	<b>772.994</b>	<b>675.431</b>

**SEZIONE 7 - I FONDI*****Composizione della voce 70 "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"***

Le variazioni intervenute nella consistenza della voce sono le seguenti:

Saldo al 31 dicembre 2002	18.083
Utilizzi per indennità ed acconti corrisposti	-1.766
Imposta sostitutiva su rivalutazione	-61
Altre variazioni	-32
Accantonamento esercizio in corso	1.490
<b>Saldo al 31 dicembre 2003</b>	<b>17.714</b>

***Composizione della sottovoce 80/a "fondi per rischi ed oneri - fondi di quiescenza e per obblighi simili"***

La sottovoce è rappresentata dal Fondo Integrazione delle Prestazioni dell' INPS. Trattasi di Fondo senza personalità giuridica le cui disponibilità sono incluse fra le attività della Banca e la sua consistenza risulta così composta:

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Sezione a prestazione definita	2.358	2.528
Sezione a capitalizzazione	19.790	17.616
<b>Totale</b>	<b>22.148</b>	<b>20.144</b>

Per le operazioni che interessano la sezione a capitalizzazione, viene tenuta una contabilità separata con l'attribuzione dei rendimenti degli specifici investimenti e degli oneri derivanti dalla gestione del Fondo. Per maggiori dettagli sui fondi di quiescenza si rimanda al rendiconto annuale allegato al Bilancio.

***Composizione della sottovoce 80/b "fondi per rischi ed oneri - fondi imposte e tasse"***

Saldo al 31 dicembre 2002	15.637
Utilizzi per liquidazione imposte dirette ed indirette relative ad esercizi precedenti	- 14.312
Accantonamenti per imposte correnti:	
- IRPEG	8.720
- IRAP	3.100
Variazioni per imposte differite	- 272
Accantonamento per imposte indirette non ancora liquidate	3.603
<b>Saldo al 31 dicembre 2003</b>	<b>16.476</b>

Le somme versate all'Erario a titolo di acconto ammontano a 13.659 migliaia di euro.

***7.1 Composizione della voce 90 "fondi rischi su crediti"***

Il Fondo rischi su crediti è iscritto in bilancio per l'importo di 12.371 migliaia di euro e rappresenta l'esatto ammontare degli interessi di mora maturati e da incassare, ritenuti esigibili. Gli stessi sono stati accantonati al "Fondo rischi su crediti" per beneficiare della sospensione d'imposta fino alla data dell'effettivo incasso.

### 7.2 Variazioni nell'esercizio dei "fondi rischi su crediti"

<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>12.822</b>
B. Aumenti	-
B1. Accantonamenti	
B2. Altre variazioni	
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>451</b>
C1. Utilizzi	-
C2. Altre variazioni	451
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>12.371</b>

### 7.3 Composizione della sottovoce 80/c "fondi per rischi ed oneri - altri fondi"

La sottovoce 80/c "fondi per rischi ed oneri - altri fondi" comprende:

	<b>2002</b>	utilizzi	accantonamenti	<b>2003</b>
Fondo oneri e competenze per il personale	3.568	-3.333	2.957	3.192
Fondo per rischi su garanzie rilasciate e impegni	1.000	-994	26	32
Fondo per rischi ed oneri da immobilizzazioni finanziarie	387	-346	4	45
Fondo per rischi di revocatorie fallimentari	1.850	-250	-	1.600
Fondo per rischi di cause civili	330	-	70	400
Fondo per integrazione e rettifica interessi e commissioni	100	-100	190	190
Fondo per rischi ed oneri diversi	176	-	249	425
<b>Totale</b>	<b>7.411</b>	<b>-5.023</b>	<b>3.496</b>	<b>5.884</b>

In relazione alla destinazione degli "altri fondi" si precisa quanto segue:

- Fondo oneri e competenze per il personale  
in questo fondo sono compresi gli accantonamenti per il premio di produttività ed altre competenze da erogare al personale.
- Fondo per rischi su garanzie rilasciate e impegni  
il fondo rappresenta l'accantonamento a fronte dei rischi di perdita derivanti dalle garanzie rilasciate e dagli impegni iscritti fuori bilancio
- Fondo per rischi ed oneri da immobilizzazioni finanziarie  
il fondo è costituito per fronteggiare prevedibili deficit patrimoniali di società partecipate ed altri oneri alle stesse correlati
- Fondo per rischi di revocatorie fallimentari  
il fondo comprende l'accantonamento effettuato a fronte di presumibili perdite che potrebbero derivare dalle azioni revocatorie nelle quali l'Azienda è soggetto passivo.
- Fondo per rischi di cause civili

il fondo accoglie le stime delle passività connesse alle azioni giudiziali in essere alla chiusura dell'esercizio.

- Fondo per integrazione e rettifica interessi  
il fondo accoglie l'accantonamento costituito per fronteggiare le eventuali sopravvenienze passive correlate alla liquidazione di interessi e commissioni.
- Fondo per rischi ed oneri diversi  
il fondo accoglie un accantonamento finalizzato a fronteggiare eventuali oneri futuri.

### *Fiscalità differita*

Come illustrato nella parte A, sez. 1 della presente Nota Integrativa, si è provveduto a rilevare la fiscalità differita originata dalle differenze temporanee esistenti tra valore contabile e fiscale di attività e passività maturate alla fine dell'esercizio.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono state computate applicando con criteri prudenziali, ai valori nominali delle suddette differenze, per l'IRPEG l'aliquota del 34 per cento per il 2003 e del 33 per cento per gli anni successivi e per l'IRAP l'aliquota del 4,25 per cento.

In conformità alle disposizioni emanate in materia dalla Banca d'Italia, gli oneri fiscali latenti sull'ammontare del Fondo Rischi su Crediti, in sospensione d'imposta ex art. 71, c. 6 del TUIR, non sono stati imputati ai "Fondi Imposte e Tasse" per quanto esposto nella parte A Sez. 1 della presente Nota Integrativa.

Detti oneri, qualora determinati in base all'importo accantonato al Fondo alla data di chiusura dell'esercizio, ammonterebbero a 4.608 migliaia di euro.

#### *7.4 Variazioni nell'esercizio delle "Attività per imposte anticipate"*

	IMPORTO
1. Importo iniziale	2.967
2. Aumenti	1.983
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	1.745
2.2 Altri aumenti	238
3. Diminuzioni	1.936
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.936
3.2 Altre diminuzioni	-
4. Importo finale	3.014

### 7.5 Variazioni nell'esercizio delle "Passività per imposte differite"

	IMPORTO
1. Importo iniziale	631
2. Aumenti	27
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	27
2.2 Altri aumenti	-
3. Diminuzioni	299
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	299
3.2 Altre diminuzioni	-
4. Importo finale	359

### Posizione fiscale della società

Riguardo alla situazione fiscale si evidenzia che non esistono pendenze tributarie o contenzioso in essere con alcuni organi dell'Amministrazione Finanziaria.

Nel corso dell'esercizio è stato definito tramite condono ex art. 15 L. 289/2002 l'avviso di accertamento inerente operazioni di vendite immobiliari soggette ad IVA.

## SEZIONE 8 - IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI E LE PASSIVITA' SUBORDINATE

### Composizione della voce 100 "fondo per rischi bancari generali"

Le variazioni intervenute nel Fondo per rischi bancari generali sono le seguenti:

Saldo al 31/12/2002	3.580
Accantonamento esercizio in corso	725
<b>Saldo al 31/12/2003</b>	<b>4.305</b>

### Composizione della voce 110 "passività subordinate"

Passività subordinate emesse dall'Azienda e computabili nel Patrimonio di Vigilanza:

- a) Prestito di 30.987 migliaia di euro rappresentato da obbligazioni non convertibili emesse dall'Azienda nel corso del 1999 con scadenza 15/12/2004. Gli interessi sono determinati semestralmente ad un tasso annuo fisso del 4,80%.
- b) Prestito di 30.000 migliaia di euro costituito da obbligazioni non convertibili emesse nel 2001 con scadenza 5/3/2006. Gli interessi sono determinati semestralmente ad un tasso annuo fisso del 4,90%.
- c) Prestito di 20.000 migliaia di euro costituito da obbligazioni non convertibili emesse nel corso del 2002 con scadenza 21/4/2008. Gli interessi sono determinati semestralmente ad un tasso annuo fisso del 4,00%.
- d) Prestito di 5.000 migliaia di euro costituito da obbligazioni non convertibili emesse nel 2003 con scadenza 24/11/2009. Gli interessi sono determinati semestralmente ad un tasso annuo fisso del 3,80%.
- c) Prestito di 5.000 migliaia di euro costituito da obbligazioni non convertibili emesse nel 2003 con scadenza 18/12/2009. Gli interessi sono determinati semestralmente ad un tasso annuo fisso del 3,95%.

Passività subordinate emesse dall'Azienda e non computabili nel Patrimonio di Vigilanza:

- a) Prestito di 10.000 migliaia di euro rappresentato da obbligazioni non convertibili emesse dall'Azienda nel corso del 2003 con scadenza 15/10/2009. Gli interessi sono determinati semestralmente ad un tasso annuo fisso crescente già predefinito.

### **Composizione della voce 120 "capitale"**

#### **Capitale Sociale**

**78.875**

Il Capitale Sociale è costituito da n. 15.775.017 di azioni del valore nominale di Euro 5,00 ciascuna, così ripartite:

Finanziaria Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A.	n° azioni	9.801.167
Fondazione Cassa di Risparmio di San Miniato	n° azioni	1.898.832
Società Cattolica di Assicurazione Coop. a r.l.	n° azioni	3.900.000
Altri	n° azioni	175.018

A seguito della fusione con la Banca di Lucca di Credito Cooperativo Soc. Coop. a r.l. il capitale sociale è aumentato da € 78.000.000 a € 78.875.085 mediante l'emissione di n. 175.017 nuove azioni da € 5,00 assegnate agli azionisti della società incorporata.

### **8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza**

Categorie/Valori	Importo
<b>A. Patrimonio di Vigilanza</b>	
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	113.268
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	108.195
A.3 Elementi da dedurre	4.656
A.4 Patrimonio di vigilanza	216.807
<b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>	
B.1 Rischi di credito	131.645
B.2 Rischi di mercato	6.780
- di cui:	
- rischi nel portafoglio non immobilizzato	6.315
- rischi di cambio	465
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	-
B.4 Altri requisiti prudenziali	-
B.5 Totale requisiti prudenziali	138.425
<b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>	
C.1 Attività di rischio ponderate	1.977.500
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	5,73%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	10,96%

La tabella di cui sopra evidenzia un "Patrimonio libero", al netto dei requisiti prudenziali, di 78.382 migliaia di euro.

I coefficienti di vigilanza sono calcolati in relazione all'ammontare delle attività di rischio ponderate determinato come prodotto fra il totale dei requisiti prudenziali (B.5) ed il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio per i rischi di credito, corrispondente al 7% per le banche appartenenti a Gruppi Creditizi.

**Composizione della voce 140 "riserve"**

La voce comprende:

riserva ordinaria	13.761
riserve statutarie	21.357
altre riserve	1.235
<b>Totale</b>	<b>36.353</b>

I Fondi di riserva ordinaria e statutaria sono incrementati di 3.262 migliaia di euro per effetto della ripartizione dell'utile d'esercizio 2002 deliberata dall'Assemblea dei Soci.

Le altre riserve includono l'ammontare di 1.141 migliaia di euro riferito alla "riserva per avanzo di fusione" costituita a seguito della fusione per incorporazione con la Banca di Lucca di Credito Cooperativo Soc. Coop. a r.l.

**Composizione della voce 150 "riserve di rivalutazione"**

Riserva per rivalutazione immobili L. 342/00	5.057
Riserva per rivalutazione ex L. 408/90	12.945
Riserva per rivalutazione ex L. 413/91	17.120
Plusvalenze da conferimento ex L. 218/90	11.243
<b>Totale</b>	<b>46.365</b>

**Composizione della voce 170 "utile d'esercizio"**

**Utile netto d'esercizio da ripartire** **12.057**

**SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO****9.1 Composizione della voce 50 "altre passività"**

La voce comprende:

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Premi su opzioni non scadute	-	44
Partite viaggianti con le filiali	828	4.592
Somme a disposizione della clientela	6.658	28.289
Rettifiche di portafoglio	13.569	10.416
Ritenute fiscali da versare all'Erario	3.865	3.952
Partite relative al personale dipendente	7.562	8.533
Partite in corso di lavorazione	41.753	28.094
Rettifiche di valore su operazioni fuori bilancio	19	3
Debiti verso fornitori	6.490	4.871
Partite relative ad operazioni in valuta	4.405	1.286
Altre partite varie e transitorie	872	2.531
<b>Totale</b>	<b>86.021</b>	<b>92.611</b>

La voce “Partite relative al personale dipendente” comprende il debito residuo relativo al “Fondo di solidarietà” come descritto nella sezione 4.2 della presente nota, per un importo pari a 4.721 migliaia di euro. Il dettaglio delle rettifiche per la riclassifica del portafoglio ed altri documenti pari a 13.569 migliaia di euro è riportato nella sezione 12.4 della presente nota.

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

La voce è costituita da:

	2003	2002
<b>a) Ratei passivi su:</b>		
- certificati di deposito	242	452
- obbligazioni non convertibili	9.917	6.795
- debiti verso banche	37	143
- operazioni di pronti contro termine di raccolta	185	425
- differenziali su operazioni “di copertura”	56	17
- spese di amministrazione	3.533	2.970
- altri	29	128
<b>Totale</b>	<b>13.999</b>	<b>10.930</b>
<b>b) Risconti passivi su:</b>		
- portafoglio sconto	319	608
- altre operazioni	245	473
<b>Totale</b>	<b>564</b>	<b>1.081</b>

**SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI****10.1 Composizione della voce 10 "garanzie rilasciate"**

a) crediti di firma di natura commerciale	55.289
b) crediti di firma di natura finanziaria	76.039
c) attività costituite in garanzia	-
<b>Totale</b>	<b>131.328</b>

La voce si compone di:

- accettazioni	1.357
- avalli e fideiussioni	112.127
- crediti documentari	17.844
<b>Totale</b>	<b>131.328</b>

**10.2 Composizione della voce 20 "impegni"**

a) impegni a erogare fondi a utilizzo certo	6.897
b) impegni a erogare fondi a utilizzo incerto	166.587
<b>Totale</b>	<b>173.484</b>

a) impegni a utilizzo certo:

- finanziamenti da erogare a clientela	1.298
- acquisti di titoli non ancora regolati	5.599
<b>Totale</b>	<b>6.897</b>

a) impegni a utilizzo incerto:

- margini utilizzabili su linee di credito a clientela	164.152
- Fondo Interbancario tutela dei depositi	2.435
<b>Totale</b>	<b>166.587</b>

**10.3 Attività costituite in garanzia dei propri debiti**

Le attività costituite in garanzia dalla banca a fronte di proprie obbligazioni comprendono:

titoli a garanzia di operazioni pronti contro termine passivi	114.796
titoli a garanzia di altre operazioni	34.791
<b>Totale</b>	<b>149.587</b>

**10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito**

a) banche centrali	19.791
b) altre banche	-
<b>Totale</b>	<b>19.791</b>

**10.5 Operazioni a termine**

Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
<b>1. Compravendite</b>	-	<b>51.498</b>	-
1.1 Titoli		20.317	
- acquisti		5.599	
- vendite		14.718	
1.2 Valute		31.181	
- valute contro valute		-	
- acquisti contro euro		11.435	
- vendite contro euro		19.746	
<b>2. Depositi e finanziamenti</b>	-	<b>1.298</b>	-
- da erogare		1.298	
- da ricevere		-	
<b>3. Contratti derivati</b>	<b>671.535</b>	<b>100</b>	<b>292.873</b>
3.1 Con scambio di capitali	-	100	-
a) titoli		100	
- acquisti		100	
- vendite		-	
b) valute		-	
- valute contro valute		-	
- acquisti contro euro		-	
- vendite contro euro		-	
c) altri valori		-	
- acquisti		-	
- vendite		-	
3.2 Senza scambio di capitali	671.535	-	292.873
a) valute	-		-
- valute contro valute			
- acquisti contro euro			
- vendite contro euro			
b) altri valori	671.535	-	292.873
- acquisti	549.372		100.744
- vendite	122.163		192.129

I contratti derivati in essere al 31 dicembre 2003 si riferiscono in larga parte a interest rate swap a copertura del rischio di tasso connesso ai prestiti obbligazionari strutturati e a tasso fisso emessi dall'Azienda.

## SEZIONE 11 - CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

### 11.1 Grandi rischi

a) ammontare	182.343
b) numero	4

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

a) Stati	8.615
b) altri enti pubblici	11.238
c) società non finanziarie	979.041
d) società finanziarie	5.442
e) famiglie produttrici	107.776
f) altri operatori	486.137
<b>Totale</b>	<b>1.598.249</b>

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

a) prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento	168.340
b) servizi del commercio, recuperi e riparazioni	151.525
c) altri servizi destinabili alla vendita	371.555
d) edilizia e opere pubbliche	150.691
e) servizi alberghieri e pubblici esercizi	36.408
f) altre branche di attività economica	207.657
<b>Totale</b>	<b>1.086.176</b>

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

a) Stati	66
b) altri enti pubblici	1
c) banche	13.276
d) società non finanziarie	108.676
e) società finanziarie	1.375
f) famiglie produttrici	1.632
g) altri operatori	6.302
<b>Totale</b>	<b>131.328</b>

*11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività*

Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi Della U.E.	Altri Paesi
<b>1. Attivo</b>	<b>2.091.812</b>	<b>62.511</b>	<b>4.701</b>
1.1 Crediti verso banche	139.514	1.775	622
1.2 Crediti verso clientela	1.597.297	166	786
1.3 Titoli	355.001	60.570	3.293
<b>2. Passivo</b>	<b>1.958.993</b>	<b>6.210</b>	<b>3.558</b>
2.1 Debiti verso banche	23.386	5.589	380
2.2 Debiti verso clientela	1.062.591	618	2.346
2.3 Debiti rappresentati da titoli	772.180	3	811
2.4 Altri conti	100.836	-	21
<b>3. Garanzie e impegni</b>	<b>291.382</b>	<b>3.335</b>	<b>10.095</b>

### 11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Voci/Durate residue	Durata determinata								Durata indeterminata
	a vista	fino a 3 Mesi	Oltre 3 Mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino 5 anni		Oltre 5 anni		Tasso indicizzato	
				Tasso Fisso	Tasso Indicizzato	Tasso Fisso	Tasso indicizzato		
<b>1. Attivo</b>	<b>602.387</b>	<b>327.769</b>	<b>257.499</b>	<b>584.211</b>	<b>495.470</b>	<b>69.284</b>	<b>498.886</b>	<b>99.009</b>	
1.1 Titoli del Tesoro rifianziabili	21.254	1.687	14.222	945	15.509	76	12.108	196	
1.2 Crediti verso banche	65.444	56.675	-	-	-	-	-	19.791	
1.3 Crediti verso clientela	494.207	117.834	92.753	40.371	321.937	9.915	442.210	79.022	
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	228	50.478	34.063	21.729	157.849	117	44.251	-	
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	21.254	101.095	116.461	521.166	175	59.176	317	-	
<b>2. Passivo</b>	<b>1.004.632</b>	<b>449.138</b>	<b>376.740</b>	<b>490.170</b>	<b>374.933</b>	<b>68.711</b>	<b>24.079</b>	<b>-</b>	
2.1 Debiti verso banche	14.912	14.442	-	-	-	-	-	-	
2.2 Debiti verso clientela	950.411	106.906	8.238	-	-	-	-	-	
2.3 Debiti rappresentati da titoli	13.055	100.169	73.261	152.395	368.649	41.500	23.964	-	
- obbligazioni	-	60.612	53.519	150.082	368.132	41.500	23.964	-	
- certificati di deposito	4.898	39.557	19.742	2.313	517	-	-	-	
- altri titoli	8.157	-	-	-	-	-	-	-	
2.4 Passività subordinate	-	-	30.987	50.000	-	19.870	-	-	
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	26.254	227.621	264.254	287.775	6.284	7.341	115	-	

**11.7 Attività e passività in valuta**

<b>a) attività</b>		<b>42.142</b>
1. crediti verso banche	20.087	
2. crediti verso clientela	15.057	
3. titoli	6.719	
4. partecipazioni	-	
5. altri conti	279	
<b>b) passività</b>		<b>27.127</b>
1. debiti verso banche	13.461	
2. debiti verso clientela	9.158	
3. debiti rappresentati da titoli	4.508	
4. altri conti	-	

**11.8 “Operazioni di cartolarizzazione”****11.8 D - titoli non immobilizzati con crediti sottostanti di terzi**

Titoli senior	Esposizione lorda	Rettifiche	Esposizione netta
<b>Mutui</b>	-		
a. sofferenze			
b. incagli			
c. altre attività			
<b>Leasing</b>	-		
a. sofferenze			
b. incagli			
c. altre attività			
<b>Carte di credito</b>	-		
a. sofferenze			
b. incagli			
c. altre attività			
<b>Titoli</b>	-		
a. sofferenze			
b. incagli			
c. altre attività			
<b>Altri</b>	2.501	-	2.501
a. sofferenze	-		
b. incagli	-		
c. altre attività	2.501	-	2.501

L'ammontare di 2.501 migliaia di euro si riferisce ai seguenti titoli detenuti nel portafoglio non immobilizzato:  
 – “Società per la cartolarizzazione degli immobili pubblici” – rating AAA – per la cartolarizzazione di crediti futuri;

In considerazione delle recenti operazioni di cartolarizzazione, del rating elevato dei suddetti titoli ed in assenza di ulteriori elementi di valutazione, il valore di bilancio riflette il valore di mercato dei titoli stessi determinato dalla media aritmetica delle quotazioni giornaliere rilevate nell'ultimo mese dell'esercizio.

**SEZIONE 12 - GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI****12.1 Negoziazione di titoli**

a) acquisti		7.524
1. regolati	7.524	
2. non regolati	-	
b) vendite		1.240
1. regolate	1.240	
2. non regolate	-	

**12.2 Gestioni patrimoniali**

1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	11.392
2. altri titoli	556.757

L'importo complessivo, a valori di mercato, dei patrimoni gestiti per conto della clientela ammonta a 568.149 migliaia di euro ed è riferito a n. 5.342 dossiers.

**12.3 Custodia e amministrazione di titoli**

a) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)		2.181.456
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	809.653	
2. altri titoli	1.371.803	
b) titoli di terzi depositati presso terzi		1.772.915
c) titoli di proprietà depositati presso terzi		360.689

I titoli di terzi in deposito non comprendono le gestioni patrimoniali che, al valore nominale dei titoli depositati, ammontano a 526.123 migliaia di euro.

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

<b>a) rettifiche "dare"</b>		<b>357.537</b>
1. conti correnti	2.626	
2. portafoglio centrale	352.506	
3. cassa	-	
4. altri conti	2.405	
<b>b) rettifiche "avere"</b>		<b>371.106</b>
1. conti correnti	2.405	
2. cedenti effetti e documenti	366.075	
3. altri conti	2.626	

**12.5 Altre operazioni**

Cassette di sicurezza	9.687
-----------------------	-------

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### SEZIONE 1 - GLI INTERESSI

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

a) su crediti verso banche	3.925
di cui:	
- su crediti verso banche centrali	456
b) su crediti verso clientela	86.857
di cui:	
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	-
c) su titoli di debito	11.368
d) altri interessi attivi	32
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	5.331
<b>Totale</b>	<b>107.513</b>

Gli interessi attivi su crediti verso banche e clientela si riferiscono a:

#### Interessi da banche

	2003	2002
da Banca d'Italia		
- riserva obbligatoria	456	595
- altri depositi	-	28
da altre Banche		
- conti di deposito	3.166	5.244
- conti correnti reciproci di corrispondenza	109	50
- operazioni di pronti contro termine	194	-
<b>Totale</b>	<b>3.925</b>	<b>5.917</b>

#### Interessi da clientela

- operazioni di sconto	584	563
- conti correnti e anticipazioni	47.528	47.952
- mutui ipotecari e chirografari	29.922	26.090
- prestiti personali	3.758	5.393
- impieghi in valuta	430	1.204
- crediti in sofferenza	2.430	1.644
- altri crediti	2.205	2.609
<b>Totale</b>	<b>86.857</b>	<b>85.455</b>

### 1.2 Composizione della voce 20 "interessi passivi e oneri assimilati"

a) su debiti verso banche	1.755
b) su debiti verso clientela	10.842
c) su debiti rappresentati da titoli	21.774
di cui:	
- su certificati di deposito	1.438
d) su fondi di terzi in amministrazione	-
e) su passività subordinate	3.836
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	-
<b>Totale</b>	<b>38.207</b>

La differenza relativa agli interessi su debiti rappresentati da titoli lettera c) rispetto all' analogo "di cui" della voce 20 dello schema di conto economico (3.836 migliaia di euro) è stata riclassificata alla lettera e) "interessi su passività subordinate".

Gli interessi passivi su debiti verso banche e clientela si riferiscono a:

#### Interessi a banche

	2003	2002
- conti di deposito	1.689	4.659
- conti correnti reciproci di corrispondenza	66	44
- operazioni di pronti contro termine	-	331
<b>Totale</b>	<b>1.755</b>	<b>5.034</b>

#### Interessi a clientela

- depositi a risparmio	575	687
- conti correnti	7.130	9.530
- operazioni di pronti contro termine	3.137	5.397
<b>Totale</b>	<b>10.842</b>	<b>15.614</b>

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

a) su attività in valuta	613
--------------------------	-----

### 1.4 Dettaglio della voce 20 "interessi passivi e oneri assimilati"

a) su passività in valuta	1.120
---------------------------	-------

**SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI****2.1 Composizione della voce 40 "Commissioni attive"**

a) garanzie rilasciate		1.153
b) derivati su crediti		-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:		9.627
1. negoziazione di titoli	266	
2. negoziazione di valute	858	
3. gestioni patrimoniali	2.621	
3.1 individuali	2.621	
3.2 collettive	-	
4. custodia e amministrazione di titoli	520	
5. banca depositaria	74	
6. collocamento di titoli	3.657	
7. raccolta ordini	895	
8. attività di consulenza	-	
9. distribuzione di servizi di terzi:	736	
9.1 gestioni patrimoniali:	-	
9.1.1 individuali		
9.1.2 collettive		
9.2 prodotti assicurativi	650	
9.3 altri prodotti	86	
d) servizi di incasso e pagamento		7.774
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione		-
f) esercizio di esattorie e ricevitorie		-
g) altri servizi		8.199
<b>Totale</b>		<b>26.753</b>

Le commissioni attive relative ad "altri servizi" si riferiscono a provvigioni ed altri ricavi su:

- finanziamenti concessi a clientela	7.868
- altre operazioni	331
<b>Totale</b>	<b>8.199</b>

**2.2 Dettaglio della voce 40 "Commissioni attive":  
"Canali distributivi dei prodotti e dei servizi"**

a) presso propri sportelli:		7.014
1. gestioni patrimoniali	2.621	
2. collocamento di titoli	3.657	
3. servizi e prodotti di terzi	736	
b) offerta fuori sede:		-
1. gestioni patrimoniali		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		

**2.3 Composizione della voce 50 "Commissioni passive"**

a) garanzie ricevute		-
b) derivati su crediti		-
c) servizi di gestione e intermediazione:		300
1. negoziazione di titoli	157	
2. negoziazione di valute	-	
3. gestioni patrimoniali:	-	
3.1 portafoglio proprio		
3.2 portafoglio di terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli	143	
5. collocamento di titoli	-	
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	-	
d) servizi di incasso e pagamento		1.426
e) altri servizi		330
<b>Totale</b>		<b>2.056</b>

### SEZIONE 3 - I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

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

Voci/Operazioni	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre Operazioni
A1. Rivalutazioni	518	xxx	-
A2. Svalutazioni	-593	xxx	-
B. Altri profitti/perdite	1.719	777	744
<b>Totali</b>	<b>1.644</b>	<b>777</b>	<b>744</b>
1. Titoli di Stato	-441		
2. Altri titoli di debito	1.679		
3. Titoli di capitale	277		
4. Contratti derivati su titoli	129		

Lo sbilancio dei "profitti/perdite da operazioni finanziarie" ammonta complessivamente a 3.165 migliaia di euro e risulta così composto:

<b>Operazioni su titoli</b>		<b>1.644</b>
- riprese di valore	94	
- plusvalenze	424	
- svalutazioni	-593	
- utili da compravendita titoli "non immobilizzati"	1.590	
- contratti derivati su titoli:		
differenziali positivi	520	
differenziali negativi	-391	
<b>Operazioni su valute</b>		<b>777</b>
- utili da negoziazione cambi	803	
- altri profitti/perdite su valute	-26	
<b>Altre operazioni</b>		<b>744</b>
- profitti di contratti derivati su tassi d'interesse	744	
<b>Totale</b>		<b>3.165</b>

## SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE

### 4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

a) dirigenti	13,5
b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	53
c) restante personale	632,5
<b>Totale</b>	<b>699</b>

### Composizione della voce 80 "spese amministrative"

	2003	2002
<i>a) Spese per il personale</i>		
- salari e stipendi	31.168	30.178
- oneri sociali	8.380	8.341
- trattamento di fine rapporto	1.490	1.533
- trattamento di quiescenza e simili	1.962	1.879
- altre spese	682	711
<b>Totale</b>	<b>43.682</b>	<b>42.642</b>
<i>b) Altre spese amministrative</i>		
Imposte indirette e tasse:		
- imposta di bollo	3.116	3.026
- tassa sui contratti di borsa	177	222
- imposta comunale sugli immobili	6	75
- altre	1.147	901
<b>Totale</b>	<b>4.446</b>	<b>4.224</b>
Spese generali:		
- compensi per consulenze	813	643
- premi di assicurazione	696	701
- pubblicità	1.301	1.071
- locazioni di macchine e software	1.125	334
- vigilanza	737	702
- spese di rappresentanza	225	228
- illuminazione e riscaldamento	984	891
- pulizia locali	683	676
- manutenzione beni mobili e immobili	610	1.035
- informazioni e visure	591	425
- canoni trasmissione dati	436	155
- canoni e tariffe per servizi telematici	1.965	1.956
- elaborazione ed acquisizione dati effettuate da terzi	5.033	7.622
- cancelleria e stampati	536	614
- postali, telefoniche e telegrafiche	1.925	2.214
- spese di trasporto	791	625
- contributi associativi	146	130
- affitto locali	2.547	2.147
- libri, pubblicazioni e giornali	96	96
- spese legali	1.256	934
- servizi resi da società strumentali	855	400
- altre	1.480	2.696
<b>Totale</b>	<b>24.831</b>	<b>26.295</b>
<b>Totale spese amministrative</b>	<b>72.959</b>	<b>73.161</b>

## SEZIONE 5 - LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

### Composizione della voce 90 "rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"

#### a) Immobilizzazioni materiali

	2003	2002
Ammortamenti ordinari		
- Immobili	127	158
- Mobili e arredi vari	349	312
- Impianti e macchinari per EAD	356	367
- Impianti, macchinari e attrezzature tecniche	230	140
<b>Totale</b>	<b>1.062</b>	<b>977</b>

#### Ammortamenti anticipati

- Mobili e arredi vari	133	130
- Impianti e macchinari per EAD	309	366
- Impianti, macchinari e attrezzature tecniche	221	115
<b>Totale</b>	<b>663</b>	<b>611</b>

#### b) Immobilizzazioni immateriali

- ammortamento prodotti software	493	434
- ammortamento altri oneri pluriennali	3.939	2.546
<b>Totale</b>	<b>4.432</b>	<b>2.980</b>

#### **Totale rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali**

<b>6.157</b>	<b>4.568</b>
--------------	--------------

La sottovoce "ammortamento altri oneri pluriennali" include l'importo di 1.913 migliaia di euro riferito alla quota annua di ammortamento dei costi sostenuti per i dipendenti ammessi ad usufruire dei processi di agevolazione all'esodo, come illustrato nella parte B, Sez. 4 della presente nota integrativa.

Le rettifiche relative alle immobilizzazioni materiali sono state determinate applicando le aliquote consentite dal D.M. 31/12/88, ridotte alla metà per i cespiti entrati in funzione nell'esercizio.

### Composizione della voce 100 "accantonamenti per rischi ed oneri"

La voce include gli accantonamenti di 512 migliaia di euro effettuati ai "fondi per rischi ed oneri" sottovoce c), già descritti nella sezione 7 della parte relativa allo stato patrimoniale.

### 5.1 Composizione della voce 120 "rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni"

a) rettifiche di valore su crediti	12.827
di cui:	
- rettifiche forfetarie per rischio paese	7
- altre rettifiche forfetarie	-
b) accantonamenti per garanzie ed impegni	26
di cui:	
- accantonamenti forfetari per rischio paese	-
- altri accantonamenti forfetari	-
<b>Totale</b>	<b>12.853</b>

Le rettifiche di valore su crediti sono relative a:

- perdite su crediti derivanti da procedure concorsuali	1.815
- perdite su crediti per interessi di mora	993
- perdite dovute a chiusura di posizioni e a transazioni con la clientela	1.079
- svalutazioni di crediti	8.940
<b>Totale</b>	<b>12.827</b>

### Composizione della voce 130 "riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni"

La voce si compone come segue:

- riprese di valore su crediti	2.934
- riprese di valore su accantonamenti per garanzie e impegni	994
<b>Totale</b>	<b>3.928</b>

### Composizione della voce 150 "rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie"

Le rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie si riferiscono alla svalutazione delle interessenze detenute nelle seguenti società partecipate:

Imprese del Gruppo	
- La Rocca Immobiliare S.p.A.	2.074
Altre Partecipazioni	
- Informatica Casse Toscane S.p.A.	6
- Nodalis S.p.A.	32
- Tirrena Professional Factor S.p.A.	8
- Axioma S.p.A.	2
- Sammezzano Castle S.p.A.	13
<b>Totale</b>	<b>2.135</b>

### Composizione della voce 160 "riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie"

La voce si riferisce alle riprese di valore per 216 migliaia di euro su partecipazioni per le quali era stata effettuata una svalutazione nei precedenti esercizi.

**SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO*****Composizione della voce 65 "ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili"***

La voce comprende i ricavi ed i costi connessi agli investimenti della sezione a capitalizzazione del Fondo Integrazione delle Pensioni INPS.

Profitti/Perdite da operazioni finanziarie	855
Commissioni attive	29
Spese amministrative	-19
<b>Totale</b>	<b>865</b>

***Composizione della voce 85 "accantonamenti dei ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili"***

La voce comprende l'accantonamento di 865 migliaia di euro al Fondo Integrazione delle Pensioni Inps a fronte dei ricavi specificati nella voce 65.

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

	2003	2002
Recuperi di spese su depositi e conti correnti passivi	6.025	6.632
Fitti attivi e proventi assimilati	324	430
Recuperi di imposte	4.080	3.757
Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altri Enti	649	508
Proventi finanziari su operazioni di incasso e pagamento	315	425
Recuperi di spese le gali	602	273
Altri proventi	3.431	1.804
<b>Totale</b>	<b>15.426</b>	<b>13.829</b>

***6.2 Composizione della voce 110 "altri oneri di gestione"***

La voce include gli oneri finanziari su operazioni di incasso e pagamento per l'importo di 301 migliaia di euro.

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

	2003	2002
Sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo	338	2.133
Utili da realizzi di immobilizzazioni materiali	91	5
Riconduzione a rendite di Fondi resisi disponibili	696	1.858
Esubero Fondo rischi su crediti	451	659
Utili da cessione di partecipazioni	-	497
<b>Totale</b>	<b>1.576</b>	<b>5.152</b>

#### 6.4 Composizione della voce 190 "oneri straordinari"

	2003	2002
Sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo	867	2.826
Perdite da realizzi di immobilizzazioni materiali	-	27
Perdite da cessione partecipazioni	-	19
<b>Totale</b>	<b>867</b>	<b>2.872</b>

#### Composizione della voce 210 "variazione del fondo per rischi bancari generali"

	2003	2002
Accantonamento al Fondo	725	430
<b>Totale</b>	<b>725</b>	<b>430</b>

#### 6.5 Composizione della voce 220 "Imposte sul reddito dell'esercizio"

	IMPORTO
1. Imposte correnti (-)	-11.820
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	-191
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	272
4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/-2 -/+3)	<b>-11.739</b>

### SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

#### 7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

Le informazioni relative alla presente sezione vengono omesse in quanto, non esistono significative differenze fra i mercati geografici di operatività della Cassa a causa della propria concentrazione territoriale.

## PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

### SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI

#### *1.1 Compensi*

a) amministratori	305
b) sindaci	110

I sopra citati compensi includono anche quelli corrisposti dalla Banca di Lucca di Credito Cooperativo Soc. Coop. a r.l.

#### *1.2 Crediti e garanzie rilasciate*

a) amministratori	5.344
b) sindaci	56

Gli affidamenti relativi sono stati deliberati nell'osservanza dell'art. 136 del D.Lgs. n. 385/93 e gli importi esposti comprendono i rischi "diretti" ed "indiretti".

### SEZIONE 2 - IMPRESA CAPOGRUPPO O ENTE CREDITIZIO COMUNITARIO CONTROLLANTE

#### *2.1 Denominazione*

Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A.

#### *2.2 Sede*

Via IV Novembre , 45 – San Miniato (Pisa)