

Prospetti di Bilancio Consolidato

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2003

	Voci dell'attivo	31/12/2003	31/12/2002
10.	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	19.227	19.849
20.	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al	66.267	55.077
	rifianziamento presso banche centrali	136.292	290.226
30.	Crediti verso banche	59.825	99.230
	a) a vista	76.467	190.996
	b) altri crediti		
40.	Crediti verso clientela	1.560.382	1.287.654
50.	Obbligazioni e altri titoli di debito	309.075	322.160
	a) di emittenti pubblici	120.208	113.171
	b) di banche	136.291	105.117
	di cui:		
	- titoli propri	16.888	5.100
	c) di enti finanziari	52.493	53.971
	d) di altri emittenti	83	49.901
60.	Azioni, quote e altri titoli di capitale	44.170	19.824
70.	Partecipazioni	26.178	17.147
	a) valutate al patrimonio netto	4.029	0
	b) altre	22.149	17.147
80.	Partecipazioni in imprese del gruppo	0	3.098
	a) valutate al patrimonio netto	0	0
	b) altre	0	3.098
90.	Differenze positive di consolidamento	135	279
100.	Differenze positive di patrimonio netto	555	
110.	Immobilizzazioni immateriali	10.892	8.243
	di cui:		
	- costi di impianto	327	158
	- avviamento	207	72
120.	Immobilizzazioni materiali	55.716	59.246
150.	Altre attività	105.764	79.470
160.	Ratei e risconti attivi	12.924	12.370
	a) ratei attivi	12.613	11.616
	b) risconti attivi	311	755
	Totale dell'attivo	2.347.578	2.174.644

	Voci del passivo	31/12/2003	31/12/2002
10.	Debiti verso banche		56.663
	<i>a)</i> a vista	20.981	25.130
	<i>b)</i> a termine o con preavviso	14.466	31.533
20.	Debiti verso clientela	1.077.414	1.011.559
	<i>a)</i> a vista	961.724	883.330
	<i>b)</i> a termine o con preavviso	115.690	128.230
30.	Debiti rappresentati da titoli	772.934	675.371
	<i>a)</i> obbligazioni	697.750	593.739
	<i>b)</i> certificati di deposito	67.027	72.279
	<i>c)</i> altri titoli	8.157	9.354
50.	Altre passività	89.625	95.082
60.	Ratei e risconti passivi	14.659	12.064
	<i>a)</i> ratei passivi	14.091	10.981
	<i>b)</i> risconti passivi	568	1.083
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	17.805	18.105
80.	Fondi per rischi ed oneri	44.739	42.938
	<i>a)</i> fondi di quiescenza e per obblighi simili	22.148	20.144
	<i>b)</i> fondi imposte e tasse	16.677	15.730
	<i>c)</i> altri fondi	5.914	7.065
90.	Fondi rischi su crediti	12.379	12.822
100.	Fondo per rischi bancari generali	4.305	3.580
110.	Passività subordinate	100.857	80.987
120.	Differenze negative di consolidamento	25	25
140.	Patrimonio di pertinenza di terzi	4.224	-96
150.	Capitale	78.875	78.000
170.	Riserve	35.977	31.950
	<i>a)</i> riserva legale	13.761	13.286
	<i>c)</i> riserve statutarie	20.981	18.595
	<i>d)</i> altre riserve	1.235	68
180.	Riserve di rivalutazione	46.365	46.365
190.	Utili (Perdite) portati a nuovo	0	0
200.	Utile (perdita) d'esercizio	11.948	9.227
	Totale del passivo	2.347.578	2.174.644

GARANZIE E IMPEGNI

	Voci	31/12/2003	31/12/2002
10.	Garanzie rilasciate di cui:	131.423	163.552
	- accettazioni	1.357	1.415
	- altre garanzie	130.066	162.137
20.	Impegni	173.484	133.989

Il Ragioniere Capo
Enrico Provvedi

Il Direttore Generale
Luigi Minischetti

Il Presidente
Sandro Ciulli

I Sindaci
Alessandro Bandini
Sandro Quagliotti
Federico Manzoni

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2003

	Voci	31/12/2003		31/12/2002	
10.	Interessi attivi e proventi assimilati		106.069		110.173
	di cui:				
	- su crediti verso clientela	85.257		84.609	
	- su titoli di debito	11.371		16.104	
20.	Interessi passivi e oneri assimilati		38.651		45.431
	di cui:				
	- su debiti verso clientela	10.849		15.606	
	- su debiti rappresentati da titoli	25.609		24.223	
30.	Dividendi e altri proventi		1.992		1.238
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	56		90	
	b) su partecipazioni	1.936		1.148	
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0		0	
40.	Commissioni attive		26.971		27.960
50.	Commissioni passive		2.066		1.553
60.	Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie		3.165		2.294
65.	Oneri netti su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili		865		-2.721
70.	Altri proventi di gestione		34.596		15.152
80.	Spese amministrative		90.874		74.172
	a) spese per il personale	44.345		42.939	
	di cui:				
	- salari e stipendi	31.619		30.384	
	- oneri sociali	8.521		8.404	
	- trattamento di fine rapporto	1.517		1.548	
	- trattamento di quiescenza e simili	1.981		1.879	
	b) altre spese amministrative	46.529		31.234	
85.	Copertura degli oneri netti su investimento dei fondi di quiescenza e per obblighi simili		865		2.721
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali		7.611		5.562
100.	Accantonamenti per rischi ed oneri		531		926
110.	Altri oneri di gestione		301		331
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni		12.870		14.126
130.	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni		3.928		2.977
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti		7		0
150.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie		407		134
160.	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie		146		116
170.	Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto		0		0
180.	Utile (Perdita) delle attività ordinarie		23.549		17.673
190.	Proventi straordinari		1.624		5.153
200.	Oneri straordinari		911		2.874
210.	Utile (Perdita) straordinario		713		2.279
230.	Variazione del fondo per rischi bancari generali		725		430
240.	Imposte sul reddito dell'esercizio		11.856		10.658
250.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi		-267		-363
260.	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO		11.948		9.227

Nota Integrativa Consolidata

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

Il Bilancio consolidato del “Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di San Miniato” al 31 dicembre 2003 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

Area di Consolidamento

Il Bilancio Consolidato comprende il bilancio della Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A. (Capogruppo) e quelli delle seguenti società controllate operanti nel settore finanziario o che esercitano, in via esclusiva o principale, attività strumentale a quella della Capogruppo:

Banco di Lucca S.p.A.	- società bancaria
Fiducia S.p.A.	- società finanziaria
San Genesio Immobiliare S.p.A.	- società strumentale
La Rocca Immobiliare S.p.A.	- società strumentale

Metodi di Consolidamento

Le società controllate sono incluse nel bilancio consolidato con il metodo della “integrazione globale”; secondo tale metodo le voci dell'attivo e del passivo, delle operazioni “fuori bilancio” e del conto economico sono riprese integralmente nel bilancio consolidato.

Il valore contabile delle partecipazioni nelle imprese controllate incluse nell'area di consolidamento è compensato con la corrispondente frazione del patrimonio netto di tali società. La differenza generata da tale compensazione è attribuita nel bilancio consolidato, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo dell'impresa controllata.

L'eventuale differenza residua, quando negativa, è iscritta nello stato patrimoniale nella voce “Differenze negative di consolidamento”, quando positiva, è compensata con le voci “Riserve di rivalutazione” e “Fondi rischi su crediti” e per la rimanente parte è iscritta nella voce “Differenze positive di consolidamento”. Le differenze positive di consolidamento sono ammortizzate in quote costanti in dieci esercizi, periodo considerato rappresentativo della prevista recuperabilità dell'investimento effettuato.

Le quote di patrimonio netto e di risultato economico attribuibili alle interessenze di terzi sono iscritte nel bilancio consolidato, rispettivamente, nelle voci “Patrimonio di pertinenza di terzi” e “Utile/perdita d'esercizio di pertinenza di terzi”.

I rapporti attivi e passivi, le operazioni “fuori bilancio” nonché i proventi e gli oneri relativi a operazioni effettuate fra le imprese incluse nel consolidamento sono eliminati, iscrivendo il saldo delle eventuali differenze non riconciliabili alle voci “Altre attività”/“Altre passività”, se riferite a rapporti patrimoniali, ovvero “Oneri straordinari”/“Proventi straordinari”, se relative ad operazioni economiche.

Sono state escluse dal consolidamento e pertanto mantenute al valore di bilancio, oltre le società partecipate in misura inferiore al 20%, anche le società Tirrena Professional Factor S.p.A., in liquidazione e Magazzini Generali di San Miniato S.r.l., inattiva alla data del 31 dicembre 2003.

I dividendi, le rettifiche e le riprese di valore riguardanti partecipazioni nelle società incluse nel consolidamento sono eliminati.

Bilanci utilizzati per il consolidamento

Il bilancio consolidato è redatto sulla base dei bilanci al 31 dicembre 2002 approvati dalle società incluse nell'area di consolidamento con i criteri di valutazione uniformi a quelli adottati dalla Capogruppo.

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

Le partecipazioni incluse nell'area di consolidamento sono valutate secondo quanto illustrato nel precedente paragrafo "Metodi di Consolidamento".

Le partecipazioni in società in cui la Capogruppo detiene una percentuale dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria pari o superiore al 20%, sono valutate con il metodo del patrimonio netto. Il

maggior valore di carico rispetto alla corrispondente frazione di patrimonio netto viene iscritto nella voce dell'attivo consolidato "differenze positive di patrimonio netto" ed ammortizzate in quote costanti secondo quanto precisato nella "parte C" della "nota integrativa consolidata"; gli eventuali minori valori di carico, per la parte non attribuibile ad elementi dell'attivo o del passivo della partecipate, vengono iscritti nella voce del passivo consolidato "differenze negative di patrimonio netto".

Le altre partecipazioni 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 indicatori di perdite durature i risultati economici negativi delle imprese partecipate.

Le svalutazioni di partecipazioni rappresentate da titoli quotati in mercati organizzati sono effettuate tenendo conto anche 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 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 CONSOLIDATO

SEZIONE 1 - I CREDITI

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

E' costituita dai seguenti valori:

	2003	2002
Biglietti e monete	15.912	17.422
Valute	2.792	278
Disponibilità presso Banche centrali e Uffici Postali	3.036	2.149
Totale	19.227	19.849

Composizione della voce 30 "crediti verso banche"

La voce è composta da:

	2003	2002
a) a vista		
Depositi liberi	51.842	89.000
Conti correnti per servizi resi	7.983	9.083
Altre forme tecniche	-	1.146
Totale	59.825	99.229
b) altri crediti		
Depositi verso Banca d'Italia	19.791	10.649
Depositi vincolati	45.264	180.348
Operazioni di pronti contro termine	11.412	-
Totale	76.467	190.997

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	136.288	-	136.288
Totale	136.294	2	136.292

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	311.019	260.933
Rischio di portafoglio	7.000	6.634
Finanziamenti per anticipi	230.147	261.524
Mutui	818.041	637.604
Contratti di capitalizzazione	68.849	-
Altre sovvenzioni attive	72.405	71.168
Crediti in sofferenza	40.034	33.915
Crediti in sofferenza per interessi di mora	12.158	12.646
Altri rapporti	729	3.230
Totale	1.560.382	1.287.654

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		683.615
b) da pegni su:		33.557
1. depositi in contante	8.766	
2. titoli	23.417	
3. altri valori	1.374	
c) da garanzie di:		300.917
1. Stati	-	
2. altri enti pubblici	1.823	
3. banche	100	
4. altri operatori	298.994	
Totale		1.018.089

1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

Categorie/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	168.067	84.554	83.513
A.1 Sofferenze	132.014	79.731	52.283
A.2 Incagli	35.354	4.813	30.541
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	1.476.885	16	1.476.869
Totale	1.644.952	84.570	1.560.382

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
A	Esposizione lorda iniziale	123.130	25.632	-	72	853
.	A.1 di cui per interessi di mora	21.055	-	-	-	-
B	Variazioni in aumento	27.851	65.000	-	-	-
.	B.1 ingressi da crediti in bonis	2.410	64.957	-	-	-
	B.2 interessi in mora	2.482	-	-	-	-
	B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	22.922	-	-	-	-
	B.4 altre variazioni in aumento	37	43	-	-	-
C	Variazioni in diminuzione	18.967	55.278	-	26	200
.	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
D	Esposizione lorda finale	132.014	35.354	-	46	653
.	D.1 di cui per interessi di mora	19.689	-	-	-	-

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
A. Rettifiche complessive iniziali	76.570	6.654		-	4	-
A.1 di cui per interessi di mora	8.409	-				
B. Variazioni in aumento	11.316	3.175	-	-	6	16
B.1 rettifiche di valore	8.051	3.169			6	16
B.1.1 di cui per interessi di mora	435	-			-	
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			-	-
C. Variazioni in diminuzione	8.155	5.016	-	-	-	-
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	-	-				
D. Rettifiche complessive finali	79.731	4.813	-	-	10	16
D.1 di cui per interessi di mora	7.531	-			-	-

SEZIONE 2 - I TITOLI

I titoli di proprietà sono esposti in bilancio nelle seguenti voci:

	Non Immobilizzati	Immobilizzati	Totale
20 Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	66.264	3	66.267
50 Obbligazioni ed altri titoli di debito	265.587	43.488	309.075
60 Azioni, quote ed altri titoli di capitale	44.153	17	44.170
Totali	376.004	43.508	419.512

2.1 I titoli immobilizzati

Voci/valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	43.491	46.237
1.1 Titoli di Stato	16	15
- quotati	16	15
- non quotati	-	-
1.2 Altri titoli	43.475	46.222
- quotati	39.993	42.682
- non quotati	3.482	3.540
2. Titoli di capitale	17	10
- quotati	17	10
- non quotati	-	-
Totali	43.508	46.247

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 ed una potenziale minusvalenza di 7 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

A. Esistenze iniziali		44.259
B. Aumenti		27
B1. Acquisti	-	
B2. Riprese di valore	-	
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	
B4. Altre variazioni	27	
C. Diminuzioni		778
C1. Vendite	-	
C2. Rimborsi	749	
C3. Rettifiche di valore di cui : - svalutazioni durature	-	
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	
C5. Altre variazioni	29	
D. Rimanenze finali		43.508

2.3 Titoli non immobilizzati

Voci/valori	Valore di Bilancio	Valore di Mercato
1. Titoli di debito	331.852	331.969
1.1 Titoli di Stato	186.457	186.457
- quotati	186.457	186.457
- non quotati	-	-
1.2 Altri titoli	145.395	145.512
- quotati	108.879	108.879
- non quotati	36.516	36.633
2. Titoli di capitale	44.152	44.152
- quotati	42.278	42.278
- non quotati	1.874	1.874
Totali	376.004	376.121

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

A. Esistenze iniziali		352.802
B. Aumenti		1.247.594
B1. Acquisti	1.243.546	
- Titoli di debito	1.184.960	
+ titoli di Stato	952.855	
+ 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	2.056	
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	
D. Rimanenze finali		376.004

SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

3.1 Partecipazioni rilevanti

Denominazioni	Sede	Tipo di rapporto	Patrimonio netto	Utile/Perdita	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria	Valore di bilancio consolidato
					Impresa partecipante	Quota %		
A. Imprese incluse nel consolidamento								xxx
A.1 Metodo Integrale								xxx
1. Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A.	San Miniato	1	177.955	12.057	-	-	-	xxx
2. Banco di Lucca S.p.A.	Lucca	1	7.152	-25	A.1.1	43,16	43,16	xxx
3. Fiducia S.p.A.	San Miniato	1	205	33	A.1.1	100,00	100,00	xxx
4. San Genesio Immobiliare S.p.A.	San Miniato	1	1.350	66	A.1.1	93,07	93,07	xxx
5. La Rocca Immobiliare S.p.A.	San Miniato	1	509	-1.986	A.1.1	87,04	87,04	xxx
B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto								xxx
1. San Miniato Previdenza S.p.A.	San Miniato	8	6.551	-49	A.1.1	34,00	34,00	2.244
2. Vegagest S.p.A.	Ferrara	8	7.504	539	A.1.1	24,00	24,00	2.402
C. Altre partecipazioni rilevanti								xxx
1. Tirrena Professional Factor S.p.A. (in liquidazione)	Pisa	8	-216	-251	A.1.1	22,60	22,60	8
2. Magazzini Generali di San Miniato S.r.l. (controllata indiretta – inattiva al 31.12.2003)	San Miniato	1	13	-6	A.1.1	93,07	93,07	-

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

a) Attività	76.450
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) Passività	17.516
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
c) Garanzie e impegni	34.262
1. garanzie rilasciate	29.323
2. impegni	4.939

3.4 Composizione della voce 70 "partecipazioni"

a) in banche	6.512
1. quotate	-
2. non quotate	6.512
b) in enti finanziari	9.660
1. quotate	923
2. non quotate	8.737
c) altre	10.006
1. quotate	-
2. non quotate	10.006

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

a) in banche	-
1. quotate	
2. non quotate	
b) in enti finanziari	-
1. quotate	
2. non quotate	
c) altre	-
1. quotate	
2. non quotate	

3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo

A. Esistenze iniziali		3.098
B. Aumenti		-
B1. Acquisti		-
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-
B4. Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni		3.098
C1. Vendite	-	-
C2. Rettifiche di valore di cui :	-	-
- svalutazioni durature	-	-
C3. Altre variazioni	3.098	-
D. Rimanenze finali		-
E. Rivalutazioni totali		-
F. Rettifiche totali		-

La sottovoce C3 “Altre variazioni” si riferisce al passaggio a consolidamento integrale del Banco di Lucca S.p.A.

3.6.2 Altre partecipazioni

A. Esistenze iniziali		17.147
B. Aumenti		9.847
B1. Acquisti	9.701	-
B2. Riprese di valore	146	-
B3. Rivalutazioni	-	-
B4. Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni		816
C1. Vendite	139	-
C2. Rettifiche di valore di cui :	61	-
- svalutazioni durature	61	-
C3. Altre variazioni	616	-
D. Rimanenze finali		26.178
E. Rivalutazioni totali		-
F. Rettifiche totali		4.068

La sottovoce B1 si riferisce principalmente all’acquisizione di interessenze da parte della Capogruppo 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 120 "immobilizzazioni materiali"*

IMMOBILI		51.508
- strumentali	47.726	
- non strumentali	3.777	
- immobilizzazioni in corso di completamento	5	
MOBILI E MACCHINARI		4.208
- mobili e arredi vari	656	
- impianti e macchinari per EAD	776	
- impianti, macchinari e attrezzature tecniche	2.776	
Totale		55.716

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

A	Esistenze iniziali		59.246
B.	Aumenti		3.337
B1.	Acquisti	3.317	
B2.	Riprese di valore	-	
B3.	Rivalutazioni	-	
B4.	Altre variazioni	20	
C.	Diminuzioni		6.867
C1.	Vendite	3.846	
C2.	Rettifiche di valore	2.962	
	a) ammortamenti	2.962	
	b) svalutazioni durature	-	
C3.	Altre variazioni	59	
D.	Rimanenze finali		55.716
E.	Rivalutazioni totali		3.736
F.	Rettifiche totali		24.642
	a) ammortamenti	24.642	
	b) svalutazioni durature	-	

Gli incrementi indicati alla sottovoce B1 "Acquisti" riguardano:

(importi in migliaia di euro)

€ 1.086 Opere di ristrutturazione e adattamento di immobili di proprietà del Gruppo.

€ 2.231 Acquisti di mobili, impianti, macchine ed attrezzature tecniche.

€ 3.317

Gli immobili utilizzati per l'attività bancaria ammontano a 38.620 migliaia di euro.

Composizione della voce 110 "immobilizzazioni immateriali"

Le immobilizzazioni immateriali presentano la seguente composizione:

costi di impianto	327
Avviamento	207
acquisizione programmi EDP	502

spese di ristrutturazione e simili su immobili di terzi	1.333
altri costi pluriennali	8.523
Totale	10.892

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

A. Esistenze iniziali		8.243
B. Aumenti		7.219
B1. Acquisti	4.296	
B2. Riprese di valore	-	
B3. Rivalutazioni	-	
B4. Altre variazioni	2.923	
C. Diminuzioni		4.570
C1. Vendite	-	
C2. Rettifiche di valore	4.569	
<i>a) ammortamenti</i>	4.569	
<i>b) svalutazioni durature</i>		
C3. Altre variazioni	1	
D. Rimanenze finali		10.892
E. Rivalutazioni totali		-
F. Rettifiche totali		13.023
<i>a) ammortamenti</i>	13.023	
<i>b) svalutazioni durature</i>	-	

A seguito dell'accordo stipulato il 20/02/2003 con le Organizzazioni Sindacali, la Capogruppo 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. 28/4/2000 n. 158, con un onere complessivo di 2.923 migliaia di euro riportato nella sottovoce B4.

La Capogruppo 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 la Capogruppo dovrà versare nell'arco di cinque anni avrebbe avuto un effetto sul risultato di 1.543 migliaia di euro.

SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

5.1 Composizione della voce 150 "altre attività"

La voce comprende:

	2003	2002
Assegni di c/c tratti sull'Azienda e su terzi	15.320	15.056
Partite viaggianti con le filiali	710	2.409
Acconti versati all'Erario	13.671	11.320
Crediti d'imposta verso l'Erario	5.038	2.780
Attività per imposte anticipate	2.194	2.543
Premi pagati per opzioni	-	55
Partite relative ad operazioni in valuta	801	986
Partite in attesa di lavorazione	47.356	25.407
Rivalutazioni operazioni fuori bilancio	18	16
Altre partite	20.656	18.898
Totale	105.764	79.470

Le altre partite per un ammontare di 16.084 migliaia di euro comprendono le rimanenze costituite da unità immobiliari acquistate dalla società San Genesio Immobiliare S.p.A nell'ambito dell'attività diretta all'acquisto di immobili destinati alla rivendita. In particolare le rimanenze per 14.516 migliaia di euro sono rappresentate dal valore attribuito al terreno denominato "Interporto". Su quest'ultimo, ai sensi dell'art. 2426, 1° c. punti 1 e 9 c.c., la società San Genesio Immobiliare S.p.A. ha provveduto a capitalizzare gli oneri finanziari pari a 448 migliaia di euro maturati sull'indebitamento contratto per l'acquisto e per le opere di urbanizzazione.

5.2 Composizione della voce 160 "ratei e risconti attivi"

	2003	2002
a) Ratei attivi su:		
- titoli di proprietà	3.152	3.405
- crediti verso banche	71	299
- crediti verso clientela	1.829	2.748
- differenziali su operazioni "di copertura"	5.649	3.569
- altri proventi	1.912	1.595
Totale	12.613	11.616
b) Risconti attivi su:		
- spese amministrative	311	755
Totale	311	755

5.4 Distribuzione delle attività subordinate

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

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
a) a vista		
Depositi liberi	-	5.000
Conti correnti per servizi resi	13.405	13.352
Altri rapporti	7.576	6.778
Totale	20.981	25.130
b) a termine o con preavviso		
Depositi vincolati	14.443	31.533
Altri rapporti	22	-
Totale	14.465	31.533

1.2 Dettaglio della voce "debiti verso clientela"

a) operazioni pronti contro termine	115.187
b) prestito di titoli	-

Composizione della voce 20 " debiti verso clientela"

I debiti verso clientela presentano la seguente composizione:

	2003	2002
a) a vista		
Depositi a risparmio	102.646	104.638
Conti correnti	856.535	777.524
Altri rapporti	2.543	1.168
Totale	961.724	883.330
b) a termine o con preavviso		
Deposito a risparmio	501	253
Operazioni di pronti contro termine	115.187	127.977
Altri rapporti	2	-
Totale	115.690	128.230

Composizione della voce 30 " debiti rappresentati da titoli"

La voce comprende:

	2003	2002
Obbligazioni non convertibili	697.750	593.739
Certificati di deposito	67.027	72.279
Assegni propri in circolazione	8.157	9.353
Totale	772.934	675.371

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	18.105
Utilizzi per indennità ed acconti corrisposti	-1.782
Imposta sostitutiva su rivalutazione	-61
Accantonamento esercizio in corso	1.517
Altre variazioni	26
Saldo al 31 dicembre 2003	17.805

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 Capogruppo e la sua consistenza risulta così composta:

	2003	2002
Sezione a prestazione definita	2.358	2.528
Sezione a capitalizzazione	19.790	17.616
Totale	22.148	20.144

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

Saldo al 31 dicembre 2002	15.730
Utilizzi per liquidazione imposte dirette ed indirette relative ad esercizi precedenti	- 14.865
Accantonamenti per imposte correnti:	
- IRPEG	8.779
- IRAP	3.135
Variazioni per imposte differite	272
Accantonamento per imposte indirette non ancora liquidate	3.626
Saldo al 31 dicembre 2003	16.677

Le somme versate all'Erario a titolo di acconto ammontano a 13.671 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 12.379 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"

A. Esistenze iniziali	12.822
B. Aumenti	8
B1. Accantonamenti	8
B2. Altre variazioni	-
C. Diminuzioni	451
C1. Utilizzi	-
C2. Altre variazioni	451
D. Rimanenze finali	12.379

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:

	2002	utilizzi	accantonamenti	2003
Fondo oneri e competenze per il personale	3.568	-3.333	2.987	3.192
Fondo per rischi su garanzie rilasciate e impegni	1.000	-994	26	32
Fondo per rischi ed oneri da immobilizzazioni finanziarie	41	-	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
Totale	7.065	4.677	3.526	5.914

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 Consolidata, 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.

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

	IMPORTO
1. Importo iniziale	2.543
2. Aumenti	1.987
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	1.749
2.2 Altri aumenti	238
3. Diminuzioni	2.336
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.963
3.2 Altre diminuzioni	373
4. Importo finale	2.194

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

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
Saldo al 31/12/2003	4.305

Composizione della voce 110 "passività subordinate"

Passività subordinate emesse dalla Capogruppo e computabili nel Patrimonio di Vigilanza:

- a) Prestito di 30.987 migliaia di euro rappresentato da obbligazioni non convertibili emesse 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 dalla Capogruppo e non computabili nel Patrimonio di Vigilanza:

- a) Prestito di 10.000 migliaia di euro rappresentato da obbligazioni non convertibili emesse 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 della Capogruppo 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.

Composizione della voce 90 dell'attivo "differenze positive di consolidamento"

Saldo al 31/12/2002	279
Altre variazioni	-127
Ammortamento dell'esercizio	-17
Saldo al 31/12/2003	135

Composizione della voce 120 dell'attivo "differenze positive di patrimonio netto"

Saldo al 31/12/2002	-
Incremento per l'acquisto del 24% della Società Vegagest S.p.A.	600
Acquisto del 34% della Società San Miniato Previdenza S.p.A.	17
Ammortamento dell'esercizio	-62
Saldo al 31/12/2003	555

Composizione della voce 120 "differenze negative di consolidamento"

Le differenze negative di consolidamento pari a 25 migliaia di euro non hanno subito variazioni di consistenza.

Composizione della voce 140 "Patrimonio di pertinenza di terzi"

Saldo al 31/12/2002	-96
Aumento per il passaggio a consolidamento integrale del Banco di Lucca S.p.A.	4.079
Altre variazioni	508
Risultati netti dell'esercizio di pertinenza di terzi	-267
Saldo al 31/12/2003	4.224

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza consolidati

Categorie/Valori	Importo
A. Patrimonio di Vigilanza consolidato	
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	115.726
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	108.200
A.3 Elementi da dedurre	4.039
A.4 Patrimonio di vigilanza	219.888
B. Requisiti prudenziali di vigilanza consolidati	
B.1 Rischi di credito	152.303
B.2 Rischi di mercato	6.783
- di cui:	
- rischi nel portafoglio non immobilizzato	6.318
- rischi di cambio	465
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	
B.4 Altri requisiti prudenziali	
B.5 Totale requisiti prudenziali	159.086
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
C.1 Attività di rischio ponderate	1.988.573
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	5,82%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	11,06%

La tabella di cui sopra evidenzia un "Patrimonio libero", al netto dei requisiti prudenziali, di 60.802 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 all'8% per i Gruppi Creditizi.

Composizione della voce 170 "riserve"

La voce comprende:

a) riserva ordinaria	13.761
c) riserve statutarie	20.981
c) altre riserve	1.235
Totale	35.977

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 180 "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
Totale	46.365

Composizione della voce 200 "utile d'esercizio"

Utile netto d'esercizio consolidato **11.948**

SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

9.1 Composizione della voce 50 "altre passività"

La voce comprende:

	2003	2002
Partite viaggianti con le filiali	828	4.592
Somme a disposizione della clientela	6.759	28.289
Rettifiche di portafoglio	13.684	10.416
Ritenute fiscali da versare all'Erario	4.336	3.993
Partite relative al personale dipendente	7.608	8.551
Partite in corso di lavorazione	43.645	28.185
Rettifiche di valore su operazioni fuori bilancio	19	3
Debiti verso fornitori	8.039	7.192
Partite relative ad operazioni in valuta	4.405	1.286
Premi su opzioni non scadute	-	44
Altre partite varie e transitorie	302	2.532
Totale	89.625	95.083

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 13.684 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
a) Ratei passivi su:		
- 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	3.625	2.970
- altri	29	179
Totale	14.091	10.981
b) Risconti passivi su:		
- portafoglio sconto	319	608
- altre operazioni	249	475
Totale	568	1.083

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

a) crediti di firma di natura commerciale	55.301
b) crediti di firma di natura finanziaria	76.122
c) attività costituite in garanzia	-
Totale	131.423

La voce si compone di:

- accettazioni	1.357
- avalli e fideiussioni	112.210
- crediti documentari	17.856
Totale	131.423

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
Totale	173.484

a) impegni a utilizzo certo:

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

a) impegni a utilizzo incerto:

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

10.3 Attività costituite in garanzia dei propri debiti

titoli a garanzia di operazioni di pronti contro termine passivi	114.839
titoli a garanzia di altre operazioni	34.979
Totale	149.818

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

a) banche centrali	19.791
b) altre banche	-
Totale	19.791

10.5 Operazioni a termine

Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite	-	51.498	-
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	
2. Depositi e finanziamenti	-	1.298	-
- da erogare		1.298	
- da ricevere		-	
3. Contratti derivati	671.535	100	292.873
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 dalla Capogruppo.

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

11.1 Grandi rischi

a) ammontare	184.204
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	934.966
d) società finanziarie	5.541
e) famiglie produttrici	109.936
f) altri operatori	490.086
Totale	1.560.382

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

a) prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento	169.511
b) servizi del commercio, recuperi e riparazioni	153.965
c) altri servizi destinabili alla vendita	320.577
d) edilizia e opere pubbliche	150.691
e) servizi alberghieri e pubblici esercizi	36.408
f) altre branche di attività economica	213.108
Totale	1.044.260

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	108.738
e) società finanziarie	1.385
f) famiglie produttrici	1.649
g) altri operatori	6.308
Totale	131.423

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi Della U.E.	Altri Paesi
1. Attivo	2.048.972	62.511	4.703
1.1 Crediti verso banche	133.894	1.775	623
1.2 Crediti verso clientela	1.559.430	166	786
1.3 Titoli	355.648	60.570	3.294
2. Passivo	1.976.830	6.263	3.559
2.1 Debiti verso banche	29.477	5.589	381
2.2 Debiti verso clientela	1.074.397	671	2.346
2.3 Debiti rappresentati da titoli	772.120	3	811
2.4 Altri conti	100.836	-	21
3. Garanzie e impegni	291.477	3.335	10.095

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		
1. Attivo	551.362	330.043	258.666	584.213	498.008	69.224	500.605	99.349	
1.1 Titoli del Tesoro rifianziabili	21.254	1.825	14.224	1.075	15.509	76	12.108	196	
1.2 Crediti verso banche	59.825	56.676	-	-	-	-	-	19.791	
1.3 Crediti verso clientela	448.801	119.969	93.557	40.371	324.478	9.915	443.929	79.362	
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	228	50.478	34.423	21.731	157.847	117	44.251	-	
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	21.254	101.095	116.461	521.035	175	59.116	317	-	
2. Passivo	1.022.560	448.973	376.740	490.110	374.934	68.711	24.079	-	
2.1 Debiti verso banche	20.981	14.466	-	-	-	-	-	-	
2.2 Debiti verso clientela	962.270	106.906	8.238	-	-	-	-	-	
2.3 Debiti rappresentati da titoli - obbligazioni - certificati di deposito - altri titoli	13.055 - 4.898 8.157	100.169 60.612 39.557 -	73.261 53.519 19.742 -	152.335 150.022 2.313 -	368.650 368.133 517 -	41.500 41.500 -	23.964 23.964 -	-	
2.4 Passività subordinate	-	-	-	30.987	-	19.870	-	-	
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	26.254	227.432	264.254	287.775	6.284	7.341	115	-	

11.7 Attività e passività in valuta

a) attività		42.172
1. crediti verso banche	20.096	
2. crediti verso clientela	15.078	
3. titoli	6.719	
4. partecipazioni	-	
5. altri conti	279	
b) passività		27.155
1. debiti verso banche	13.484	
2. debiti verso clientela	9.163	
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
Mutui		-		
	a. sofferenze			
	b. incagli			
	c. altre attività			
Leasing		-		
	a. sofferenze			
	b. incagli			
	c. altre attività			
Carte di credito		-		
	a. sofferenze			
	b. incagli			
	c. altre attività			
Titoli		-		
	a. sofferenze			
	b. incagli			
	c. altre attività			
Altri		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 della Capogruppo:

- “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

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)	2.181.698
b) titoli di terzi depositati presso terzi	1.773.156
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	339.135

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

a) rettifiche "dare"		362.411
1. conti correnti	2.641	
2. portafoglio centrale	357.365	
3. cassa	-	
4. altri conti	2.405	
b) rettifiche "avere"		376.095
1. conti correnti	2.405	
2. cedenti effetti e documenti	371.049	
3. altri conti	2.641	

12.5 Altre operazioni

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

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

SEZIONE 1 - GLI INTERESSI

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

a) su crediti verso banche	4.078
di cui:	
- su crediti verso banche centrali	457
b) su crediti verso clientela	85.257
di cui:	
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	-
c) su titoli di debito	11.371
d) altri interessi attivi	32
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	5.331
Totale	106.069

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

Interessi da banche

	2003	2002
da Banca d'Italia		
- riserva obbligatoria	457	595
- altri depositi	-	28
da altre Banche		
- conti di deposito	3.317	5.244
- conti correnti reciproci di corrispondenza	110	51
- operazioni di pronti contro termine	194	-
Totale	4.078	5.918

Interessi da clientela

- operazioni di sconto	584	563
- conti correnti e anticipazioni	45.887	47.106
- mutui ipotecari e chirografari	29.960	26.090
- prestiti personali	3.761	5.393
- impieghi in valuta	430	1.204
- crediti in sofferenza	2.430	1.644
- altri crediti	2.205	2.609
Totale	85.257	84.609

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

a) su debiti verso banche	2.193
b) su debiti verso clientela	10.849
c) su debiti rappresentati da titoli	21.773
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"	-
Totale	38.651

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	504	612
- operazioni di pronti contro termine	-	331
Totale	2.193	5.602

Interessi a clientela

- depositi a risparmio	577	687
- conti correnti	7.134	9.522
- operazioni di pronti contro termine	3.138	5.397
Totale	10.849	15.606

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:		9.629
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	521	
5. banca depositaria	74	
6. collocamento di titoli	3.657	
7. raccolta ordini	896	
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		7.780
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione		-
f) esercizio di esattorie e ricevitorie		-
g) altri servizi		8.409
Totale		26.971

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

- finanziamenti concessi a clientela	7.868
- altre operazioni	541
Totale	8.409

**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		1.433
e) altri servizi		333
Totale		2.066

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
Totali	1.644	777	744
1. Titoli di Stato	2.441		
2. Altri titoli di debito	2.394		
3. Titoli di capitale	-3.529		
4. Contratti derivati su titoli	-1.041		

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

Operazioni su titoli		1.644
- 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	
Operazioni su valute		777
- utili da negoziazione cambi	803	
- altri profitti/perdite su valute	-26	
Altre operazioni		744
- profitti di contratti derivati su tassi d'interesse	744	
Totale		3.165

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	55
c) restante personale	645,5
Totale	714

Composizione della voce 80 "spese amministrative"

	2003	2002
<i>a) Spese per il personale</i>		
- salari e stipendi	31.619	30.384
- oneri sociali	8.520	8.404
- trattamento di fine rapporto	1.517	1.548
- trattamento di quiescenza e simili	1.981	1.879
- altre spese	708	724
Totale	44.345	42.939
<i>b) Altre spese amministrative</i>		
Imposte indirette e tasse:		
- imposta di bollo	3.143	3.028
- tassa sui contratti di borsa	177	222
- imposta comunale sugli immobili	317	246
- altre	1.186	918
Totale	4.823	4.414
Spese generali:		
- compensi per consulenze	840	639
- premi di assicurazione	716	715
- pubblicità	1.301	1.071
- locazioni di macchine e software	1.146	338
- vigilanza	737	702
- spese di rappresentanza	229	229
- illuminazione e riscaldamento	1.041	893
- pulizia locali	708	691
- manutenzione beni mobili e immobili	4.493	2.339
- informazioni e visure	591	427
- canoni trasmissione dati	436	155
- canoni e tariffe per servizi telematici	1.969	1.956
- elaborazione ed acquisizione dati effettuate da terzi	5.053	7.622
- cancelleria e stampati	550	616
- postali, telefoniche e telegrafiche	1.934	2.216
- spese di trasporto	791	626
- contributi associativi	146	130
- affitto locali	1.806	1.453
- libri, pubblicazioni e giornali	99	99
- spese legali	1.284	940
- altre	15.836	2.962
Totale	41.706	26.819
Totale spese amministrative	90.874	74.172

Le “altre spese” comprendono per 13.487 migliaia di euro i costi relativi agli immobili-merce di proprietà della società San Genesio Immobiliare S.p.A.

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	829	875
- Mobili e arredi vari	358	314
- Impianti e macchinari per EAD	367	368
- Impianti, macchinari e attrezzature tecniche	724	332
Totale	2.278	1.889

Ammortamenti anticipati

- Mobili e arredi vari	140	130
- Impianti e macchinari per EAD	318	366
- Impianti, macchinari e attrezzature tecniche	226	115
Totale	684	611

b) Immobilizzazioni immateriali

- ammortamento prodotti software	496	436
- ammortamento delle differenze positive di consolidamento	17	31
- ammortamento delle differenze positive di patrimonio netto	62	-
- ammortamento altri oneri pluriennali	4.073	2.596
Totale	4.648	3.063

Totale rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali

7.610	5.563
--------------	--------------

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

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 531 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	12.844
di cui:	
- rettifiche forfetarie per rischio paese	7
- altre rettifiche forfetarie	16
b) accantonamenti per garanzie ed impegni	26
di cui:	
- accantonamenti forfetari per rischio paese	-
- altri accantonamenti forfetari	-
Totale	12.870

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	8.957
Totale	12.844

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
Totale	3.928

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		346
- La Rocca Immobiliare S.p.A.	346	
Altre Partecipazioni		61
- 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	
Totale		407

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

La voce si riferisce alle riprese di valore per 146 migliaia di euro su partecipazioni per le quali era stata effettuata una svalutazione nei precedenti esercizi.

SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

6.1 Composizione della voce 70 "altri proventi di gestione"

	2003	2002
Recuperi di spese su depositi e conti correnti passivi	6.035	6.632
Fitti attivi e proventi assimilati	684	717
Recuperi di imposte	4.087	3.757
Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altri Enti	345	307
Proventi finanziari su operazioni di incasso e pagamento	315	425
Recuperi di spese legali	602	273
Altri proventi	22.528	3.041
Totale	34.596	15.152

L'incremento degli "altri proventi" deriva principalmente da 14.516 migliaia di euro di rimanenze finali riferite al terreno denominato "Interporto" di proprietà della società San Genesio Immobiliare S.p.A., da 3.139 migliaia di euro di ricavi conseguiti dalla stessa società per la cessione di immobili e da 1.913 migliaia di euro di proventi realizzati dalla società La Rocca Immobiliare S.p.A.

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 190 "proventi straordinari"

	2003	2002
Sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo	362	2.134
Utili da realizzi di immobilizzazioni materiali	91	5
Riconduzione a rendite di Fondi resisi disponibili	720	1.858
Esubero Fondo rischi su crediti	451	659
Utili da cessione di partecipazioni	-	497
Totale	1.624	5.153

6.4 Composizione della voce 200 "oneri straordinari"

	2003	2002
Sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo	911	2.826
Perdite da realizzi di immobilizzazioni materiali	-	27
Perdite da cessione partecipazioni	-	19
Perdite da cessione titoli immobilizzati	-	2
Totale	911	2.874

Composizione della voce 230 “variazione del fondo per rischi bancari generali”

	2003	2002
Accantonamento al Fondo	725	430
Totale	725	430

6.5 Composizione della voce 240 “Imposte sul reddito dell’esercizio”

	IMPORTO
1. Imposte correnti (-)	-11.914
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	-214
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	272
4. Imposte sul reddito dell’esercizio (-1 +/-2 -/+3)	-11.856

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 del Gruppo a causa della propria concentrazione territoriale.

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI**SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI***1.1 Compensi*

a) amministratori	474
b) sindaci	156

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

a) amministratori	11.562
b) sindaci	525

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".

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE*Di corredo al Bilancio Consolidato**di Gruppo al 31.12.2003*

Signori Azionisti,

il Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2003, redatto dall'Organo Amministrativo della società capogruppo ai sensi degli articoli 24 e 25 del D. Lgs. 87/92, delle Istruzioni della Banca d'Italia emanate il 15.07.1992 e delle successive modifiche contenute nel provvedimento del 30.07.2002, oltrechè degli artt. 2423 e seguenti del Codice civile e da questi regolarmente comunicato al Collegio Sindacale, unitamente al Bilancio di Esercizio e alla Relazione sulla Gestione della società capogruppo, nei termini previsti dall'artt. 2429 c.c., evidenzia un utile consolidato di € 11.948.052 e si può riassumere nei seguenti dati aggregati di sintesi (espressi in migliaia di euro):

STATO PATRIMONIALE

- Attivo	2.347.578
- Passivo	2.170.189

PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO

- Capitale Sociale	78.875
- Riserve	35.977
- Riserva di Rivalutazione	46.365
- Risultato netto "di gruppo"	11.948

PATRIMONIO NETTO DI TERZI

- Capitale e riserve "di terzi"	4.224
---------------------------------	-------

TOTALE PATRIMONIO NETTO**177.389****TOTALE A PAREGGIO****2.347.578****GARANZIE ED IMPEGNI**

- Garanzie rilasciate	131.423
- Impegni	173.484

CONTO ECONOMICO

- Utile delle attività ordinarie	23.549
- Utile straordinario	713
- Variazione del Fondo per rischi bancari generali	725
- Imposte sul reddito dell'esercizio	11.856
- Risultato dell'esercizio "di terzi"	<u>- 267</u>
- Utile dell'esercizio "di gruppo"	11.948

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti rileviamo, in via preliminare, che detto bilancio corrisponde alle risultanze della contabilità della società capogruppo e alla documentazione contenente le "informazioni" trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento, formalizzate nell'apposito "package" contabile "di gruppo".

Per quanto riguarda la forma ed il contenuto, esso è stato redatto nel rispetto della vigente normativa civilistica e di quanto disposto dal D.Lgs. 87/92, con l'applicazione dei criteri di consolidamento e dei principi di valutazione esposti nella Nota Integrativa.

Trattandosi del secondo esercizio di vigenza dell'obbligo di consolidamento, è stato operato il confronto con le risultanze contabili "consolidate" relative all'esercizio precedente.

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio sociale seguiti dagli Amministratori osserviamo quanto segue.

- a) Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte all'attivo di bilancio della società capogruppo con il nostro consenso, mentre la correttezza delle analoghe iscrizioni eseguite nei bilanci delle altre società incluse nel consolidamento risulta asseverata dai soggetti preposti al controllo legale dei conti di queste e dagli amministratori delle società medesime. L'iscrizione all'attivo delle immobilizzazioni immateriali è stata eseguita al loro valore residuo, imputando le quote di ammortamento, ad esse relative, direttamente al costo storico delle stesse. Le spese di impianto e di ampliamento e tutti i costi capitalizzati iscritti nell'attivo risultano, quindi, ampiamente esplicitati nelle note integrative dei singoli bilanci e iscritti con il consenso dell'Organo di Controllo.
- b) Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo storico o di produzione, incrementato degli oneri di diretta imputazione. Le quote di ammortamento relative a tali immobilizzazioni, aventi durata limitata nel tempo, risultano contabilmente imputate in un apposito Fondo, portato a riduzione della correlata voce dell'Attivo in sede di redazione del Bilancio.
- c) Non sono state apportate svalutazioni alle immobilizzazioni di durata illimitata nel tempo, né svalutazioni ulteriori rispetto a quelle previste dai piani di ammortamento. Per tutte le società incluse nel consolidamento, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono stati calcolati in base a piani di ammortamento "lineari" per quote costanti, che tengono conto della prevedibile durata ed intensità dell'utilizzo economico futuro dei beni.
- d) Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni incluse nell'area di consolidamento sono iscritte secondo il metodo della integrazione globale. Le partecipazioni escluse dall'area di consolidamento, nelle quali la Società Capogruppo detiene i diritti di voto in assemblea ordinaria pari o superiori al 20%, sono valutate con il metodo del patrimonio netto. Le altre partecipazioni sono iscritte al costo storico, o al costo rettificato, nei casi specificati nella Nota Integrativa, al fine di tenere conto delle perdite patrimoniali durevoli subite dalle società partecipate.
- e) I crediti sono iscritti all'attivo al valore di presunto realizzo, tradotto contabilmente a mezzo di svalutazioni eseguite iscrivendo appositi fondi rettificativi delle singole poste creditorie attive. Le procedure applicate per la determinazione delle svalutazioni sono ritenute prudenziali e congrue.
- f) Il debito per trattamento di fine rapporto (TFR) è stato determinato in misura corrispondente a quella prevista dalle disposizioni legislative e contrattuali che regolano il rapporto di lavoro dei dipendenti.
- g) I "debiti tributari" e i "fondi" per le imposte dirette di competenza delle singole società incluse nel consolidamento sono stati determinati sulla base degli utili di esercizio assoggettati alle variazioni in aumento ed in diminuzione imposte dalla normativa fiscale, apportandovi poi le "rettifiche" rese necessarie a seguito della contabilizzazione delle operazioni di consolidamento, al fine di tenere in debita considerazione gli "effetti" di imposizione "differita" o "anticipata".
- h) I ratei e i risconti sono stati calcolati in base al principio della competenza economica e temporale e sono stati iscritti con il consenso dei relativi Organi di Controllo.
- i) Nella voce 150 "altre attività" sono comprese rimanenze di beni immobili rivenienti dalla controllata San Genesio Immobiliare S.p.A., valutate al costo di acquisto e produzione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Non si sono verificati casi eccezionali ex art. 2423 c.c. che imponessero di disapplicare singole norme di legge in ordine alle valutazioni.

La Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione contengono quanto rispettivamente richiesto dalle correlate norme del codice civile e dal D.Lgs.87/92.

L'area di consolidamento è stata correttamente determinata in considerazione delle disposizioni di legge integrate da quelle della Banca d'Italia. In particolare:

- i Bilanci delle imprese del "gruppo" sono stati consolidati con il metodo integrale;
- i rapporti patrimoniali ed economici intercorsi fra le società del "gruppo" sono stati debitamente eliminati;
- la "data di riferimento" del Bilancio Consolidato coincide con quella di "chiusura" della società capogruppo;
- i bilanci di tutte le società incluse nell'area di consolidamento sono stati redatti con riferimento alla data medesima.

I "principi di consolidamento" utilizzati dall'Organo Amministrativo della società capogruppo risultano tutti conformi alle disposizioni di legge.

La struttura e il contenuto del Bilancio Consolidato rispettano quanto previsto dalle Istruzioni di Vigilanza e pertanto:

- sono stati correttamente evidenziati "Capitale e riserve di terzi" e "Utile/Perdite dell'esercizio di pertinenza di terzi";
- il "consolidamento" delle partecipazioni è avvenuto in modo conforme alle disposizioni, così come ampiamente esplicitato dalla Nota Integrativa;
- la scelta e il processo di armonizzazione dei criteri di valutazione utilizzati nei bilanci di esercizio delle singole società incluse nel consolidamento con quelli codificati come "di gruppo" rispettano le richiamate disposizioni, trattandosi dei criteri utilizzati dalla società capogruppo;
- gli "elenchi" delle imprese del "gruppo" contengono tutte le informazioni richieste.

Il Collegio Sindacale ha effettuato i controlli previsti dalla Legge e dalle disposizioni dell'Organo di Vigilanza, al fine di accertare la regolarità e la corrispondenza del Bilancio Consolidato alle scritture contabili dell'impresa controllante, opportunamente "rettificate", e alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento, constatando l'esistenza di una buona organizzazione contabile e l'istituzione di opportune "procedure di consolidamento".

Tali "procedure" risultano "codificate" in uno specifico "package", preventivamente inviato a tutte le società del gruppo al fine di comunicare i principi ed i criteri di redazione da utilizzare nella stesura dei singoli bilanci di esercizio e le informazioni necessarie per l'esecuzione del processo di consolidamento.

Il Collegio Sindacale ha, infine, effettuato gli ulteriori controlli al fine di accertare la congruenza della "Relazione sulla Gestione" con le risultanze contabili del Bilancio Consolidato.

Il Collegio esprime, pertanto, la sua approvazione in merito alla stesura del bilancio consolidato così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.

San Miniato, lì 02/04/2004

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Alessandro Bandini

Dott. Federico Manzoni

Dott. Sandro Quagliotti

ESTRATTO DEL VERBALE DELLA ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEI
SOCI DELLA CASSA DI RISPARMIO DI SAN MINIATO S.P.A. DEL 30 APRILE 2004

omissis

L'ASSEMBLEA
all'unanimità,
DELIBERA

di approvare il Bilancio Consolidato 2003 dell'esercizio chiuso al 31.12.2003
nelle sue componenti e con le seguenti risultanze redatto in migliaia di Euro:

TOTALE DELL'ATTIVO	€	2.347.578
		=====
Debiti, altre passività e fondi	€	2.174.413
Capitale	€	78.875
Riserve	€	82.342
Utile d'esercizio	€	<u>11.948</u>
TOTALE DEL PASSIVO	€	2.347.578
		=====
Garanzie rilasciate	€	131.423
Impegni	€	<u>173.484</u>
Totale garanzie e impegni	€	304.907
		=====
di approvare il Conto Economico Consolidato dell'esercizio, redatto in forma scalare, dal quale emerge		
l'Utile netto consolidato di	€	11.948
		=====

omissis

Allegati al Bilancio Consolidato

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

Descrizione	(migliaia di euro)									
	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Statutaria	Riserve di rivalutazione	Altre Riserve	Differenze negative di consolidamento	F.do Rischi Bancari Generali	Utile d'esercizio	TOTALI	
Saldi al 31/12/2002	78.000	13.286	18.596	46.365	68	25	3.580	9.227	169.147	
Destinazione Utile 2002										
- a riserve		475	2.486		26			-2.987	0	
- a dividendi								-6.240	-6.240	
Altre variazioni										
- incrementi	875		0		1.141	0	725		2.741	
- decrementi			-101						-101	
Utile d'esercizio 2003								11.948	11.948	
Saldi al 31/12/2003	78.875	13.761	20.981	46.365	1.235	25	4.305	11.948	177.495	

RACCORDO TRA BILANCIO DELLA CASSA DI RISPARMIO DI SAN MINIATO S.p.A. E BILANCIO CONSOLIDATO

DESCRIZIONE	31 dicembre 2003	
	Patrimonio netto	Utile d'esercizio
Saldi come da bilancio della Capogruppo	165.898	12.057
di cui:		
- <i>Capitale sociale</i>	78.875	
- <i>Riserva legale</i>	13.761	
- <i>Riserve</i>	68.956	
- <i>Fondo per rischi bancari generali</i>	4.305	
Differenze positive di consolidamento e relativo ammortamento	-135	-17
Differenze negative di consolidamento	25	
Differenze positive di patrimonio netto e relativo ammortamento	-552	-62
Utili/perdite nette delle società consolidate con il metodo integrale	-2.413	-1.646
Eliminazione delle svalutazioni su partecipazioni in Imprese del Gruppo	2.724	1.729
Eliminazione delle rivalutazioni su partecipazioni in Imprese del Gruppo	-51	-70
Effetti fiscali sulle eliminazioni delle svalutazioni e rivalutazioni delle partecipazioni	-504	-43
Risultato di periodo	11.948	
TOTALE GRUPPO CARISMI	176.939	11.948

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Agli Azionisti della Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A.

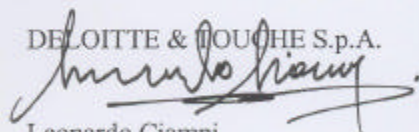
Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A. (il "Gruppo") chiuso al 31 dicembre 2003. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa da Deloitte & Touche S.p.A. (ora DT S.p.A.) in data 23 aprile 2003.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato della Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A. al 31 dicembre 2003, nel suo complesso, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Gruppo.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Leonardo Ciampi
Socio

Firenze, 23 aprile 2004