

Prospetti di Bilancio Consolidato

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2004

	Voci dell'attivo	31/12/2004	31/12/2003
10.	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	19.848	19.227
20.	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	51.096 98.477	66.267 136.292
30.	Crediti verso banche	60.275 38.202	59.825 76.467
	a) a vista		
	b) altri crediti		
40.	Crediti verso clientela	1.627.818	1.560.382
50.	Obbligazioni e altri titoli di debito	252.401	309.075
	a) di emittenti pubblici	156.575	120.208
	b) di banche	86.263	136.291
	di cui:		
	- titoli propri	20.429	16.888
	c) di enti finanziari	7.992	52.493
	d) di altri emittenti	1.571	83
60.	Azioni, quote e altri titoli di capitale	91.824	44.170
70.	Partecipazioni	52.146	26.178
	a) valutate al patrimonio netto	28.989	4.028
	b) altre	23.157	22.149
80.	Partecipazioni in imprese del gruppo	0	0
	a) valutate al patrimonio netto	0	0
	b) altre	0	0
90.	Differenze positive di consolidamento	119	135
100.	Differenze positive di patrimonio netto	42.992	555
110.	Immobilizzazioni immateriali	9.662	10.892
	di cui:		
	- costi di impianto	271	327
	- avviamento	183	207
120.	Immobilizzazioni materiali	53.924	55.716
140.	Azioni o quote proprie (valore nominale euro 1.002.232,00)	2.413	0
150.	Altre attività	86.488	105.764
160.	Ratei e risconti attivi	12.246	12.924
	a) ratei attivi	11.400	12.613
	b) risconti attivi	846	311
	Totale dell'attivo	2.401.451	2.347.578

	Voci del passivo	31/12/2004	31/12/2003
10.	Debiti verso banche		35.447
	a) a vista	113.753	20.981
	b) a termine o con preavviso		14.466
20.	Debiti verso clientela	1.012.044	1.077.414
	a) a vista	914.544	961.724
	b) a termine o con preavviso	97.501	115.690
30.	Debiti rappresentati da titoli	823.466	772.935
	a) obbligazioni	730.838	697.750
	b) certificati di deposito	85.668	67.027
	c) altri titoli	6.961	8.158
50.	Altre passività	63.985	89.625
60.	Ratei e risconti passivi	14.079	14.659
	a) ratei passivi	13.490	14.091
	b) risconti passivi	589	568
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	18.044	17.805
80.	Fondi per rischi ed oneri	52.214	44.739
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	24.608	22.148
	b) fondi imposte e tasse	20.159	16.677
	c) altri fondi	7.448	5.914
90.	Fondi rischi su crediti	0	12.379
100.	Fondo per rischi bancari generali	12.415	4.305
110.	Passività subordinate	115.000	100.857
120.	Differenze negative di consolidamento	25	25
140.	Patrimonio di pertinenza di terzi	3.849	4.224
150.	Capitale	126.195	78.875
170.	Riserve	38.925	35.977
	a) riserva legale	14.364	13.761
	b) riserva per azioni o quote proprie	2.413	0
	c) riserve statutarie	20.879	20.981
	d) altre riserve	1.268	1.235
180.	Riserve di rivalutazione	0	46.365
190.	Utili (Perdite) portati a nuovo	0	0
200.	Utile (perdita) d'esercizio	7.458	11.948
	Totale del passivo	2.401.451	2.347.578

GARANZIE E IMPEGNI

	Voci	31/12/2004	31/12/2003
10.	Garanzie rilasciate di cui:	100.290	131.423
	- accettazioni	500	1.357
	- altre garanzie	99.790	130.066
20.	Impegni	54.751	173.484

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 2004

Voci		31/12/2004		31/12/2003	
10.	Interessi attivi e proventi assimilati		100.304		106.069
	di cui:				
	- su crediti verso clientela	85.266		85.257	
	- su titoli di debito	7.496		11.371	
20.	Interessi passivi e oneri assimilati		36.501		38.651
	di cui:				
	- su debiti verso clientela	9.081		10.849	
	- su debiti rappresentati da titoli	25.486		25.609	
30.	Dividendi e altri proventi		779		1.992
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	200		56	
	b) su partecipazioni	579		1.936	
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0		0	
40.	Commissioni attive		27.863		26.971
50.	Commissioni passive		1.863		2.066
60.	Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie		3.690		3.165
65.	Ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili		1.073		865
70.	Altri proventi di gestione		24.955		34.596
80.	Spese amministrative		84.308		90.874
	a) spese per il personale	45.594		44.345	
	di cui:				
	- salari e stipendi	32.378		31.619	
	- oneri sociali	8.946		8.521	
	- trattamento di fine rapporto	1.381		1.517	
	- trattamento di quiescenza e simili	2.131		1.981	
	b) altre spese amministrative	38.714		46.529	
85.	Accantonamenti dei ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili		-1.073		-865
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali		11.396		7.611
100.	Accantonamenti per rischi ed oneri		1.293		531
110.	Altri oneri di gestione		279		301
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni		12.312		12.870
130.	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni		2.068		3.928
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti		0		7
150.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie		1.125		407
160.	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie		169		146
170.	Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto		2.562		0
180.	Utile (Perdita) delle attività ordinarie		13.314		23.549
190.	Proventi straordinari		17.460		1.624
200.	Oneri straordinari		1.069		911
210.	Utile (Perdita) straordinario		16.391		713
230.	Variazione del fondo per rischi bancari generali		8.109		725
240.	Imposte sul reddito dell'esercizio		14.724		11.856
250.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi		-587		-267
260.	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO		7.458		11.948

Nota Integrativa Consolidata

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

Il Bilancio consolidato del “Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di San Miniato” al 31 dicembre 2004 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 Locagest S.r.l. (controllata indiretta), inattiva alla data del 31 dicembre 2004.

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 2004 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.

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 e finalità, 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 Azioni proprie

Le azioni proprie iscritte in bilancio sono state valutate al costo di acquisto. In conformità al disposto dell'art. 2357 ter del codice civile figura iscritta nel patrimonio netto, quale contropartita di pari ammontare, la speciale "riserva per azioni o quote proprie" istituita con prelievo dalla "riserva straordinaria".

2.4 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 comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione od al valore di carico riferito al bilancio chiuso al 31/12/1992 (primo bilancio della S.p.A. Capogruppo dopo lo scorporo di cui alla "Legge Amato"), 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 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 insieme 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 comprensivo di eventuali oneri accessori di diretta imputazione, maggiorato delle spese incrementative, 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 ritenute congrue a rappresentare 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 solo alla scadenza, peraltro coperti dal relativo contratto derivato.

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

La voce patrimoniale 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) 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.

7.7) 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.

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:

	2004	2003
Biglietti e monete	18.128	15.912
Valute	349	2.792
Disponibilità presso Banche centrali e Uffici Postali	1.371	3.036
Totale	19.848	19.227

Composizione della voce 30 "crediti verso banche"

La voce è composta da:

	2004	2003
<i>a) a vista</i>		
Depositi liberi	55.756	51.842
Conti correnti per servizi resi	4.293	7.983
Altre forme tecniche	225	-
Totale	60.274	59.825
<i>b) altri crediti</i>		
Depositi verso Banca d'Italia	5.308	19.791
Depositi vincolati	31.417	45.264
Operazioni di pronti contro termine	1.477	11.412
Totale	38.202	76.467

1.1 Dettaglio della voce 30 "crediti verso banche"

a) crediti verso banche centrali	5.308
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-
c) operazioni pronti contro termine	1.477
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	2	1	1
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	2	1	1
B. Crediti in bonis	98.475	-	98.475
Totale	98.477	1	98.476

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	-	-	-	-	6
A.1 di cui : per interessi di mora					
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-	-
B.1 ingressi da crediti in bonis					
B.2 interessi di mora					
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi					
B.4 altre variazioni in aumento					
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	4
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					4
D. Esposizione lorda finale	-	-	-	-	2
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	-	-	-	-	2	-
A.1 di cui : per interessi di mora					-	
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
B.1 rettifiche di valore						
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	-	-	-	-	1	-
C.1 riprese di valore da valutazione					1	
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	-	-	-	-	1	-
D.1 di cui: per interessi di mora					-	

Composizione della voce 40 "crediti verso clientela"

I crediti verso clientela presentano la seguente composizione:

	2004	2003
Conti correnti	308.085	311.019
Rischio di portafoglio	9.315	7.000
Finanziamenti per anticipi	186.570	230.147
Mutui	947.750	818.041
Contratti di capitalizzazione	64.771	68.849
Altre sovvenzioni attive	58.461	72.405
Crediti in sofferenza	39.887	40.034
Crediti in sofferenza per interessi di mora	11.763	12.158
Altri rapporti	1.216	729
Totale	1.627.818	1.560.382

1.5 Dettaglio della voce 40 "crediti verso clientela"

a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	4.081
b) operazioni pronti contro termine	-
c) prestito di titoli	-

1.6 Crediti verso clientela garantiti

a) da ipoteche		845.776
b) da pegni su:		35.704
1. depositi in contante	5.770	
2. titoli	29.203	
3. altri valori	731	
c) da garanzie di:		252.181
1. Stati	-	
2. altri enti pubblici	2.102	
3. banche	109	
4. altri operatori	249.970	
Totale		1.133.661

1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

Categorie/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	175.776	90.417	85.359
A.1 Sofferenze	136.377	84.674	51.703
A.2 Incagli	39.361	5.736	33.625
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	16	-	16
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	22	7	15
B. Crediti in bonis	1.542.528	69	1.542.459
Totale	1.718.304	90.486	1.627.818

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 ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A.	Esposizione lorda iniziale	132.014	35.354	-	46	652
	A.1 di cui per interessi di mora	19.689	-		-	-
B.	Variazioni in aumento	19.761	39.631	-	-	-
	B.1 ingressi da crediti in bonis	715	37.803			
	B.2 interessi in mora	2.320	-			
	B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	14.940	-			
	B.4 altre variazioni in aumento	1.786	1.828			
C.	Variazioni in diminuzione	15.398	35.624	-	30	630
	C.1 uscite verso crediti in bonis	-	10.595		-	-
	C.2 cancellazioni	4.495	-		-	-
	C.3 incassi	10.814	10.089		30	10
	C.4 realizzi per cessioni	50	-		-	-
	C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	14.940		-	-
	C.6 altre variazioni in diminuzione	39	-		-	620
D.	Esposizione lorda finale	136.377	39.361	-	16	22
	D.1 di cui per interessi di mora	19.648	-		-	

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	79.731	4.813	-	-	10	16
A.1 di cui per interessi di mora	7.531	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	8.772	4.035	-	-	-	69
B.1 rettifiche di valore	6.661	4.035	-	-	-	69
B.1.1 di cui per interessi di mora	789	-	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	2.111	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	3.829	3.112	-	-	3	16
C.1 riprese di valore da valutazione	-	872	-	-	3	-
C.1.1 di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	767	-	-	-	-	-
C.2.1 di cui per interessi di mora	127	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	3.062	145	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	2.095	-	-	-	16
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	84.674	5.736	-	-	7	69
D.1 di cui per interessi di mora	7.885	-	-	-	-	-

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	51.093	3	51.096
50 Obbligazioni ed altri titoli di debito	249.779	2.621	252.400
60 Azioni, quote ed altri titoli di capitale	91.812	11	91.823
Totali	392.684	2.635	395.319

2.1 I titoli immobilizzati

Con delibera del 5/3/2004 il C.d.A. della Capogruppo ha provveduto a rivedere i criteri di fondo per gli investimenti del portafoglio immobilizzato, modificando la “delibera quadro” fissando peraltro nella percentuale del 20% il limite massimo di composizione degli immobilizzati rispetto al portafoglio complessivo.

Nell’ambito di tale parametro sono stati anche stabiliti requisiti più stringenti in relazione alla natura degli emittenti ed al “rating” attribuito da agenzie riconosciute.

In tale contesto il C.d.A. ha deliberato di provvedere allo smobilizzo dei seguenti strumenti finanziari che, in quanto corporate non bancari, non risultavano strettamente aderenti ai requisiti fissati con la citata “delibera quadro”:

Olivetti Finance 99/09 (Cod. ISIN XS0100276244)	V.N. € 20.000.000,00
Deutsche Telekom 98/08 (Cod. ISI DE0002317807)	V.N. € 20.000.000,00

L’alienazione dei suddetti valori mobiliari per un controvalore di 43.041 migliaia di euro ha prodotto una plusvalenza di 3.050 migliaia di euro rilevata alla voce 190 “proventi straordinari”.

Voci/valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	2.624	2.690
1.1 Titoli di Stato	3	3
- quotati	3	3
- non quotati	-	-
1.2 Altri titoli	2.621	2.687
- quotati	-	-
- non quotati	2.621	2.687
2. Titoli di capitale	11	11
- quotati	11	11
- non quotati	-	-
Totali	2.635	2.701

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 66 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 60 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 non emergono differenze.

2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

A. Esistenze iniziali		43.508
B. Aumenti		3.053
B1. Acquisti	3	
B2. Riprese di valore	-	
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	
B4. Altre variazioni	3.050	
C. Diminuzioni		43.926
C1. Vendite	43.041	
C2. Rimborsi	879	
C3. Rettifiche di valore di cui :	6	
- svalutazioni durature	-	
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	
C5. Altre variazioni		
D. Rimanenze finali		2.635

Fatto salvo quanto già riportato nella voce "2.1 I titoli immobilizzati" si precisa quanto segue:

- il punto B1 "Acquisti" si riferisce a titoli di stato CCT 1/9/98 del valore nominale di 3 migliaia di euro iscritti fra le "immobilizzazioni finanziarie" della controllata Fiducia S.p.A. in quanto detenuti ai fini del deposito vincolato previsto dall'art. 3 della Legge 23/11/1939; gli stessi sostituiscono altri titoli di stato oggetto di rimborso nel corso dell'esercizio ed inclusi nella voce C2;
- il punto C3 "Rettifiche di valore" comprende le svalutazioni di quote di fondi comuni di investimento effettuate dalla controllata Fiducia S.p.A..

2.3 Titoli non immobilizzati

Voci/valori	Valore di Bilancio	Valore di Mercato
1. Titoli di debito	300.872	301.020
1.1 Titoli di Stato	204.664	204.664
- quotati	204.664	204.664
- non quotati	-	-
1.2 Altri titoli	96.208	96.356
- quotati	65.616	65.616
- non quotati	30.592	30.740
2. Titoli di capitale	91.812	91.812
- quotati	87.400	87.400

- non quotati	4.412	4.412
Totali	392.684	392.832

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 21.572 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 148 migliaia di euro, è costituita potenziali plusvalenze su titoli non quotati non rilevate in conto economico.

La valutazione dei titoli ha fatto emergere rettifiche di valore per 211 migliaia di euro, riprese di valore per 67 migliaia di euro e plusvalenze per 1.465 migliaia di euro (di cui 1.107 migliaia di euro per i titoli FIP), interamente imputate a conto economico.

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

A. Esistenze iniziali		376.004
B. Aumenti		1.514.785
B1. Acquisti	1.510.636	
- Titoli di debito	1.316.583	
+ titoli di Stato	991.828	
+ altri titoli	324.755	
- Titoli di capitale	194.053	
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	1.532	
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-	
B4. Altre variazioni	2.617	
C. Diminuzioni		1.498.105
C1. Vendite e rimborsi	1.497.131	
- Titoli di debito	1.348.244	
+ titoli di stato	973.789	
+ altri titoli	374.455	
- Titoli di capitale	148.887	
C2. Rettifiche di valore	211	
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-	
C5. Altre variazioni	763	
D. Rimanenze finali		392.684

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	189.832	11.813	-	-	-	xxx
2. Banco di Lucca S.p.A.	Lucca	1	6.365	-787	A.1.1	43,16	43,16	xxx
3. Fiducia S.p.A.	San Miniato	1	213	33	A.1.1	100,00	100,00	xxx
4. San Genesio Immobiliare S.p.A.	San Miniato	1	1.851	501	A.1.1	93,07	93,07	xxx
5. La Rocca Immobiliare S.p.A.	San Miniato	1	791	-1.344	A.1.1	87,04	87,04	xxx
B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto								xxx
1. Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A.	Volterra	8	123.680	11.686	A.1.1	20,00	20,00	24.736
2. San Miniato Previdenza S.p.A.	San Miniato	8	6.559	7	A.1.1	34,00	34,00	2.230
3. Vegagest S.p.A.	Ferrara	8	8.430	926	A.1.1	24,00	24,00	2.023
C. Altre partecipazioni rilevanti								xxx
1. Tirrena Professional Factor S.p.A. (in liquidazione)	Pisa	8	-316	-101	A.1.1	22,60	22,60	-
2. Locagest S.r.l. (controllata indiretta – inattiva al 31.12.2004)	San Miniato	1	6	-8	A.1.1	93,07	93,07	-

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

a) Attività	76.467
1. crediti verso banche di cui: - subordinati	3.500
2. crediti verso enti finanziari di cui: - subordinati	10.303
3. crediti verso altra clientela di cui: - subordinati	57.664
4. obbligazioni e altri titoli di debito di cui: - subordinati	5.000
b) Passività	10.008
1. debiti verso banche	235
2. debiti verso enti finanziari	3.821
3. debiti verso altra clientela	5.498
4. debiti rappresentati da titoli	304
5. passività subordinate	150
c) Garanzie e impegni	25.508
1. garanzie rilasciate	24.144
2. impegni	1.364

3.4 Composizione della voce 70 "partecipazioni"

a) in banche	32.869
1. quotate	354
2. non quotate	32.515
b) in enti finanziari	7.394
1. quotate	569
2. non quotate	6.825
c) altre	11.883
1. quotate	
2. non quotate	11.883

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

3.6.2 Altre partecipazioni

A. Esistenze iniziali		26.178
B. Aumenti		73.177
B1. Acquisti	72.897	
B2. Riprese di valore	169	
B3. Rivalutazioni	-	
B4. Altre variazioni	111	
C. Diminuzioni		47.209
C1. Vendite	1.341	
C2. Rettifiche di valore di cui : - svalutazioni durature	1.119	
C3. Altre variazioni	44.749	
D. Rimanenze finali		52.146
E. Rivalutazioni totali		-
F. Rettifiche totali		3.621

La sottovoce B1. "Acquisti" si riferisce principalmente all'acquisizione di interessenze da parte della Capogruppo nelle società Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. (69.619 migliaia di euro), Banca Advantage di Investimenti e Gestioni S.p.A. (1.945 migliaia di euro) e S.I.C.I. S.g.r. (587 migliaia di euro). La sottovoce B4. "Altre variazioni" comprende gli utili realizzati dalla parziale dismissione dell'interessenza detenuta dalla Capogruppo nella società Centrale Rischi Finanziaria S.p.A..

La sottovoce C3. "Altre variazioni" include:

- il decremento di valore delle società Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A., Vegagest S.p.A. e San Miniato Previdenza S.p.A. valutate con il metodo del patrimonio netto per 44.658 migliaia di euro;

- le perdite derivanti dalla cessione delle quote partecipative detenute dalla Capogruppo nelle società CFT Finanziaria S.p.A. ed Informatica Casse Toscane S.p.A. per 91 migliaia di euro.

SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Composizione della voce 120 "immobilizzazioni materiali"

IMMOBILI		48.995
- strumentali	46.394	
- non strumentali	2.601	
MOBILI E MACCHINARI		4.929
- mobili e arredi vari	776	
- impianti e macchinari per EAD	621	
- impianti, macchinari e attrezzature tecniche	3.532	
Totale		53.924

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

A	Esistenze iniziali		55.716
B.	Aumenti		3.596
B1.	Acquisti	3.555	
B2.	Riprese di valore	-	
B3.	Rivalutazioni	-	
B4.	Altre variazioni	41	
C.	Diminuzioni		5.388
C1.	Vendite	2.524	
C2.	Rettifiche di valore	2.859	
	a) ammortamenti	2.859	
	b) svalutazioni durature	-	
C3.	Altre variazioni	5	
D.	Rimanenze finali		53.924
E.	Rivalutazioni totali		3.736
F.	Rettifiche totali		26.819
	a) ammortamenti	26.819	
	b) svalutazioni durature	-	

Gli incrementi indicati alla sottovoce B1 "Acquisti" riguardano:

(importi in migliaia di euro)

€ 560 Opere di ristrutturazione e adattamento di immobili di proprietà del Gruppo.

€ 2.995 Acquisti di mobili, impianti, macchine ed attrezzature tecniche.

€ 3.555

Gli immobili utilizzati per l'attività bancaria ammontano a 30.738 migliaia di euro.

Composizione della voce 110 "immobilizzazioni immateriali"

Le immobilizzazioni immateriali presentano la seguente composizione:

costi di impianto	271
Avviamento	183
acquisizione programmi EDP	290
spese di ristrutturazione e simili su immobili di terzi	2.150
altri costi pluriennali	6.768

Totale

9.662

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

A. Esistenze iniziali		10.892
B. Aumenti		2.517
B1. Acquisti	1.672	
B2. Riprese di valore	-	
B3. Rivalutazioni	-	
B4. Altre variazioni	845	
C. Diminuzioni		3.747
C1. Vendite	-	
C2. Rettifiche di valore	3.736	
<i>a) ammortamenti</i>	3.736	
<i>b) svalutazioni durature</i>		
C3. Altre variazioni	11	
D. Rimanenze finali		9.662
E. Rivalutazioni totali		-
F. Rettifiche totali		13.308
<i>a) ammortamenti</i>	13.308	
<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. 5 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 845 migliaia di euro riportato nella sottovoce B4 "Altre variazioni".

La Capogruppo si è avvalsa della facoltà prevista dalle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia ed ha iscritto l'ammontare di 845 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 169 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 453 migliaia di euro.

SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

5.1 Composizione della voce 150 "altre attività"

La voce comprende:

	2004	2003
Assegni di c/c tratti sull'Azienda e su terzi	12.632	15.320
Partite viaggianti con le filiali	16	710
Acconti versati all'Erario	16.865	13.671
Crediti d'imposta verso l'Erario	3.471	5.038
Attività per imposte anticipate	3.126	2.194
Premi pagati per opzioni	15	-
Partite relative ad operazioni in valuta	699	801
Partite in attesa di lavorazione	29.638	47.356
Rivalutazioni operazioni fuori bilancio	6	18
Altre partite	20.020	20.656
Totale	86.488	105.764

Le "Altre partite" per un ammontare di 19.747 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 17.678 migliaia di euro sono rappresentate dal valore attribuito al terreno denominato "Interporto" ubicato in comune di San Miniato. 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 487 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"

	2004	2003
a) Ratei attivi su:		
- titoli di proprietà	1.912	3.152
- crediti verso banche	56	71
- crediti verso clientela	1.820	1.829
- differenziali su operazioni "di copertura"	6.158	5.649
- altri proventi	1.454	1.912
Totale	11.400	12.613
b) Risconti attivi su:		
- spese amministrative	846	311
Totale	846	311

5.4 Distribuzione delle attività subordinate

a) crediti verso banche	-
b) crediti verso clientela	-
c) obbligazioni e altri titoli di debito	101
Totale	101

SEZIONE 6 - I DEBITI

1.1 Dettaglio della voce "debiti verso banche"

a) operazioni pronti contro termine	70.002
b) prestito di titoli	-

Composizione della voce 10 "debiti verso banche"

La provvista da banche risulta così composta:

	2004	2003
a) a vista		
Depositi liberi	15.000	-
Conti correnti per servizi resi	20.016	13.405
Altri rapporti	4.419	7.576
Totale	39.435	20.981
b) a termine o con preavviso		
Depositi vincolati	4.291	14.443
Operazioni di pronti contro termine	70.002	-
Altri rapporti	25	22
Totale	74.318	14.465

1.2 Dettaglio della voce "debiti verso clientela"

a) operazioni pronti contro termine	97.040
b) prestito di titoli	-

Composizione della voce 20 " debiti verso clientela"

I debiti verso clientela presentano la seguente composizione:

	2004	2003
a) a vista		
Depositi a risparmio	99.340	102.646
Conti correnti	813.126	856.535
Altri rapporti	2.078	2.543
Totale	914.544	961.724
b) a termine o con preavviso		
Deposito a risparmio	461	501
Operazioni di pronti contro termine	97.040	115.187
Altri rapporti	-	2
Totale	97.501	115.690

Composizione della voce 30 " debiti rappresentati da titoli"

La voce comprende:

	2004	2003
Obbligazioni non convertibili	730.837	697.750
Certificati di deposito	85.668	67.027
Assegni propri in circolazione	6.961	8.157
Totale	823.466	772.934

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 2003	17.805
Utilizzi per indennità ed acconti corrisposti	-1.065
Imposta sostitutiva su rivalutazione	-53
Accantonamento esercizio in corso	1.381
Altre variazioni	-24
Saldo al 31 dicembre 2004	18.044

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:

	2004	2003
Sezione a prestazione definita	2.246	2.358
Sezione a capitalizzazione	22.362	19.790
Totale	24.608	22.148

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

Saldo al 31 dicembre 2003	16.677
Utilizzi per liquidazione imposte dirette ed indirette relative ad esercizi precedenti	- 14.912
Riconduzione a conto economico di quote accantonate in precedenti esercizi	-827
Accantonamenti per imposte correnti:	
- IRES	7.355
- IRAP	2.894
Variazioni per imposte differite	5.026
Accantonamento per imposte indirette non ancora liquidate	3.946
Saldo al 31 dicembre 2004	20.159

Le somme versate all'Erario a titolo di acconto ammontano a 16.865 migliaia di euro.

7.1 Composizione della voce 90 "fondi rischi su crediti"

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

A. Esistenze iniziali	12.379
B. Aumenti	-
B1. Accantonamenti	
B2. Altre variazioni	
C. Diminuzioni	12.379
C1. Utilizzi	8
C2. Altre variazioni	12.371
D. Rimanenze finali	-

Al fine di eliminare le interferenze fiscali nel Bilancio consolidato, la Capogruppo ha proceduto, nel corso dell'esercizio, all'azzeramento del Fondo Rischi su Crediti.

La manovra è stata realizzata mediante la contabilizzazione a "proventi straordinari" – voce 190 del conto economico – dell'ammontare di 12.371 migliaia di euro appostato a tale fondo fino al 31 dicembre 2003 per usufruire della sospensione d'imposta degli interessi di mora ritenuti esigibili maturati e non incassati.

Al fine di neutralizzare gli effetti sul conto economico, contestualmente la Capogruppo ha effettuato un accantonamento al Fondo per Rischi Bancari Generali di tale importo, al netto della relativa quota di fiscalità differita pari a 4.627 migliaia di euro (determinata applicando le vigenti aliquote fiscali) imputata al Fondo Imposte e Tasse.

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:

	2003	utilizzi	accantonamenti	2004
Fondo oneri e competenze per il personale	3.222	-3.220	3.745	3.747
Fondo per rischi su garanzie rilasciate e impegni	32	-26	10	16
Fondo per rischi ed oneri da immobilizzazioni finanziarie	45	-36	54	63
Fondo per rischi di revocatorie fallimentari	1.600	-	390	1.990
Fondo per rischi di cause civili	400	-	22	422
Fondo per integrazione e rettifica interessi e commissioni	190	-190	100	100
Fondo per rischi ed oneri diversi	425	-	685	1.110
Totale	5.914	-3.472	5.006	7.448

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.

- 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'IRES l'aliquota del 33 per cento e per l'IRAP l'aliquota del 4,40 per cento.

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

	IMPORTO
1. Importo iniziale	2.194
2. Aumenti	2.417
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	2.037
2.2 Altri aumenti	380
3. Diminuzioni	1.485
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.485
3.2 Altre diminuzioni	-
4. Importo finale	3.126

Le imposte anticipate sono state contabilizzate con riferimento a tutte le differenze temporanee deducibili e si riferiscono principalmente a rettifiche di valore su crediti, alle spese amministrative e ad accantonamenti per rischi ed oneri.

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

	IMPORTO
1. Importo iniziale	359
2. Aumenti	5.197
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	5.197
2.2 Altri aumenti	-
3. Diminuzioni	171
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	171
3.2 Altre diminuzioni	-
4. Importo finale	5.385

Le principali differenze temporanee tassabili che hanno generato la rilevazione di imposte differite sono relative a plusvalenze derivanti dalla vendita di immobilizzazioni finanziarie.

Sono altresì rilevate le imposte differite relative agli interessi di mora maturati e non incassati per un ammontare di 4.627 migliaia di euro.

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 31/12/2003	4.305
Accantonamento esercizio in corso	8.110
Saldo al 31/12/2004	12.415

L'accantonamento dell'esercizio comprende 7.744 migliaia di euro finalizzati a neutralizzare gli effetti sul conto economico conseguenti all'azzeramento del Fondo rischi su crediti (voce 90), al fine di eliminare le interferenze fiscali nel Bilancio consolidato contabilizzate nel precedente esercizio.

Comprende altresì l'importo di 366 migliaia di euro quale accantonamento dell'esercizio corrispondente alle plusvalenze non realizzate iscritte, sulla base dei criteri di valutazione, sul portafoglio titoli di proprietà.

Composizione della voce 110 "passività subordinate"

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

- a) 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 anno fisso del 4,90%
- b) 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%
- c) 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%
- d) 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%
- e) Prestito di 10.000 migliaia di euro Costituito da obbligazioni non convertibili emesse nel 2004 con scadenza 3/2/2010. Gli interessi sono determinati semestralmente ad un tasso annuo fisso del 3,60%
- f) Prestito di 10.000 migliaia di euro Costituito da obbligazioni non convertibili emesse nel 2004 con scadenza 31/5/2010. Gli interessi sono determinati annualmente ad un tasso fisso del 3,70%
- g) Prestito di 10.000 migliaia di euro Costituito da obbligazioni non convertibili emesse nel 2004 con scadenza 10/9/2010. Gli interessi sono determinati semestralmente ad un tasso annuo fisso del 3,75%
- h) Prestito di 5.000 migliaia di euro Costituito da obbligazioni non convertibili emesse nel 2004 con scadenza 20/12/2011. Gli interessi sono determinati semestralmente ad un tasso annuo fisso del 3,50%
- i) Prestito di 10.000 migliaia di euro Costituito da obbligazioni non convertibili emesse nel 2004 con scadenza 20/12/2014. Gli interessi sono determinati annualmente ad un tasso predefinito crescente “step up” del 3,90% dal primo al quinto anno e 4,20% dal sesto al decimo anno periodo in cui il titolo diventa callable annualmente

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 dall'Azienda nel corso del 2003 con scadenza 15/10/2009. Gli interessi sono determinati semestralmente ad un tasso annuo fisso crescente già predefinito

Composizione della voce 120 "capitale"

Capitale Sociale

126.195

Il Capitale Sociale della Capogruppo è costituito da n. 15.774.331 di azioni del valore nominale di Euro 8,00 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	174.332

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

Saldo al 31/12/2003	135
Ammortamento dell'esercizio	-17
Saldo al 31/12/2004	118

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

Saldo al 31/12/2003	555
Incremento per l'acquisto del 20% della Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A.	47.221
Ammortamento dell'esercizio	-4.784
Saldo al 31/12/2004	42.992

Con riferimento alla differenza positiva di patrimonio netto rilevata per la partecipazione nella Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. si precisa che il valore con il quale la stessa è iscritta in bilancio rappresenta il prezzo pagato in sede di acquisizione della partecipazione e che lo stesso è stato determinato tenendo conto oltre che del patrimonio netto anche delle plusvalenze contenute negli elementi dell'attivo, dei positivi risultati economici della società e del beneficio economico previsto per entrambe le aziende. Le stesse sono infatti fortemente complementari sia sul piano territoriale che tecnico e i due soci sono legati da patti parasociali che prevedono fra l'altro l'attribuzione di un delega speciale in ambito commerciale ad uno degli amministratori di espressione della Cassa.

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 31/12/2003	4.224
Altre variazioni	212
Risultati netti dell'esercizio di pertinenza di terzi	-587
Saldo al 31/12/2004	3.849

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza consolidati

Categorie/Valori	Importo
A. Patrimonio di Vigilanza consolidato	
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	126.824
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	63.412
A.3 Elementi da dedurre	30.260
A.4 Patrimonio di vigilanza	159.976
B. Requisiti prudenziali di vigilanza consolidati	
B.1 Rischi di credito	130.134
B.2 Rischi di mercato	12.758
- di cui:	
- rischi nel portafoglio non immobilizzato	12.282
- rischi di cambio	476
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	-
B.4 Altri requisiti prudenziali	-
B.5 Totale requisiti prudenziali	142.892
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
C.1 Attività di rischio ponderate	1.786.150
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	7,10
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	8,96

La tabella di cui sopra evidenzia un “Patrimonio libero”, al netto dei requisiti prudenziali, di 17.084 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:

riserva ordinaria	14.364
riserva per azioni o quote proprie	2.413
riserve statutarie	20.879
altre riserve	1.269
Totale	38.925

La “riserva per azioni o quote proprie” è stata costituita a fronte dell’ammontare di azioni della capogruppo in portafoglio.

Composizione della voce 180 "riserve di rivalutazione"

Nel corso dell’esercizio la voce “riserve di rivalutazione” è stata interamente utilizzata nell’ambito dell’aumento gratuito di capitale sociale deliberato dall’Assemblea della Capogruppo in data 30 aprile 2004.

Composizione della voce 200 "utile d'esercizio"

Utile netto d'esercizio consolidato

7.458

SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

9.1 Composizione della voce 50 "altre passività"

La voce comprende:

	2004	2003
Partite viaggianti con le filiali	3	828
Somme a disposizione della clientela	2.620	6.759
Rettifiche di portafoglio	15.507	13.684
Ritenute fiscali da versare all'Erario	3.070	4.336
Partite relative al personale dipendente	5.186	7.608
Partite in corso di lavorazione	26.456	43.645
Rettifiche di valore su operazioni fuori bilancio	1	19
Debiti verso fornitori	6.554	8.039
Partite relative ad operazioni in valuta	1.586	4.405
Premi su opzioni non scadute	6	-
Altre partite	2.996	302
Totale	63.985	89.625

Il dettaglio delle "rettifiche" per la riclassifica del portafoglio ed altri documenti pari a 15.507 migliaia di euro è riportato nella sezione 12.4 della presente nota.

Le "Altre partite" includono la caparra di 2.600 migliaia di euro per la vendita dei terreni della società San Genesio Immobiliare S.p.A. nell'ambito dell'operazione "Interporto".

9.2 Composizione della voce 60 "ratei e risconti passivi"

La voce è costituita da:

	2004	2003
a) Ratei passivi su:		
- certificati di deposito	251	242
- obbligazioni non convertibili	11.718	9.917
- debiti verso banche	12	37
- operazioni di pronti contro termine di raccolta	243	185
- differenziali su operazioni "di copertura"	50	56
- spese di amministrazione	1.216	3.654
Totale	13.490	14.091
b) Risconti passivi su:		
- portafoglio sconto	302	319
- altre operazioni	287	249
Totale	589	568

SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

10.1 Composizione della voce 10 "garanzie rilasciate"

a) crediti di firma di natura commerciale	31.514
b) crediti di firma di natura finanziaria	68.776
c) attività costituite in garanzia	-
Totale	100.290

La voce si compone di:

- accettazioni	500
- avalli e fideiussioni	96.686
- crediti documentari	3.104
Totale	100.290

10.2 Composizione della voce 20 "impegni"

a) impegni a erogare fondi a utilizzo certo	9.799
b) impegni a erogare fondi a utilizzo incerto	44.952
Totale	54.751

a) impegni a utilizzo certo:

- finanziamenti da erogare a clientela	2.785
- acquisti di titoli non ancora regolati	7.014
Totale	9.799

a) impegni a utilizzo incerto:

- margini utilizzabili su linee di credito a clientela	42.298
- Fondo Interbancario tutela dei depositi	2.654
Totale	44.952

10.3 Attività costituite in garanzia dei propri debiti

titoli a garanzia di operazioni di pronti contro termine passivi	166.868
titoli a garanzia di altre operazioni	24.597
Totale	191.465

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

a) banche centrali	5.308
b) altre banche	-
Totale	5.308

10.5 Operazioni a termine

Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite	-	89.165	-
1.1 Titoli		10.962	
- acquisti		7.014	
- vendite		3.948	
1.2 Valute		78.203	
- valute contro valute		32.234	
- acquisti contro euro		20.602	
- vendite contro euro		25.367	
2. Depositi e finanziamenti	-	1.421	-
- da erogare		1.421	
- da ricevere		-	
3. Contratti derivati	587.665	2.336	239.816
3.1 Con scambio di capitali	367	2.336	-
a) titoli	-	-	
- acquisti			
- vendite			
b) valute	367	2.336	
- valute contro valute	-	-	
- acquisti contro euro	367	1.960	
- vendite contro euro	-	376	
c) altri valori	-	-	
- acquisti			
- vendite			
3.2 Senza scambio di capitali	587.298	-	239.816
a) valute	-		-
- valute contro valute			
- acquisti contro euro			
- vendite contro euro			
b) altri valori	587.298		239.816
- acquisti	498.090		73.072
- vendite	89.208		166.744

I contratti derivati in essere al 31 dicembre 2004 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	250.650
b) numero	8

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

a) Stati	3.012
b) altri enti pubblici	21.152
c) società non finanziarie	939.604
d) società finanziarie	14.440
e) famiglie produttrici	108.067
f) altri operatori	541.543
Totale	1.627.818

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

a) altri servizi destinabili alla vendita	354.380
b) edilizia e opere pubbliche	149.110
c) prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento	147.727
d) servizi del commercio, recuperi e riparazioni	143.776
e) servizi alberghieri e pubblici esercizi	41.871
f) altre branche di attività economica	210.791
Totale	1.047.655

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

a) Stati	60
b) altri enti pubblici	1
c) banche	-
d) società non finanziarie	90.367
e) società finanziarie	1.128
f) famiglie produttrici	1.208
g) altri operatori	7.526
Totale	100.290

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi Della U.E.	Altri Paesi
1. Attivo	2.065.726	48.985	6.903
1.1 Crediti verso banche	76.085	21.665	727
1.2 Crediti verso clientela	1.627.605	150	63
1.3 Titoli	362.036	27.170	6.113
2. Passivo	1.988.624	1.975	73.664
2.1 Debiti verso banche	40.868	1.536	71.349
2.2 Debiti verso clientela	1.010.022	436	1.586
2.3 Debiti rappresentati da titoli	822.755	3	708
2.4 Altri conti	114.979	-	21
3. Garanzie e impegni	154.424	456	161

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 a 5 anni		Oltre 5 anni		tasso indicizzato	
				Tasso Fisso	Tasso indicizzato	Tasso Fisso	Tasso indicizzato		
1. Attivo	532.049	200.208	195.852	501.928	623.403	66.597	696.392	74.882	
1.1 Titoli del Tesoro rifianziabili	42	1.453	2.409	872	34.208	84	12.029	-	
1.2 Crediti verso banche	60.413	32.756	-	-	-	-	-	5.308	
1.3 Crediti verso clientela	359.076	109.988	115.230	37.231	383.842	4.727	548.149	69.574	
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	95	128	13.859	767	176.968	276	60.308	-	
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	112.423	55.884	64.354	463.058	28.386	61.511	75.906	-	
2. Passivo	1.076.542	447.177	338.018	413.405	448.839	88.967	112.835	-	
2.1 Debiti verso banche	39.575	74.178	-	-	-	-	-	-	
2.2 Debiti verso clientela	915.004	86.944	10.096	-	-	-	-	-	
2.3 Debiti rappresentati da titoli	10.661	91.215	97.210	130.638	430.087	39.933	23.721	-	
- obbligazioni	-	27.495	79.870	129.992	429.826	39.933	23.721	-	
- certificati di deposito	3.700	63.720	17.339	647	261	-	-	-	
- altri titoli	6.961	-	-	-	-	-	-	-	
2.4 Passività subordinate	-	-	-	70.000	-	45.000	-	-	
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	111.302	194.840	230.713	212.766	18.752	4.034	89.114	-	

11.7 Attività e passività in valuta

a) attività		31.738
1. crediti verso banche	11.236	
2. crediti verso clientela	13.058	
3. titoli	7.095	
4. partecipazioni	-	
5. altri conti	349	
b) passività		21.557
1. debiti verso banche	3.803	
2. debiti verso clientela	10.021	
3. debiti rappresentati da titoli	7.733	
4. altri conti	-	

SEZIONE 12 - GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

12.1 Negoziazione di titoli

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

12.2 Gestioni patrimoniali

L'importo complessivo, a valori di mercato, dei patrimoni gestiti per conto della clientela ammonta a 610.411 migliaia di euro ed è riferito a n. 4.789 dossiers.

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

a) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	2.413.188
b) titoli di terzi depositati presso terzi	2.230.824
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	361.214

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

a) rettifiche "dare"		337.922
1. conti correnti	2.246	
2. portafoglio centrale	333.821	
3. cassa	-	
4. altri conti	1.855	
b) rettifiche "avere"		353.429
1. conti correnti	1.855	
2. cedenti effetti e documenti	349.328	
3. altri conti	2.246	

12.5 Altre operazioni

Cassette di sicurezza	9.652
-----------------------	-------

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	2.008
di cui:	
- su crediti verso banche centrali	426
b) su crediti verso clientela	85.266
di cui:	
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	-
c) su titoli di debito	7.496
d) altri interessi attivi	17
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	5.517
Totale	100.304

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

Interessi da banche

	2004	2003
da Banca d'Italia		
- riserva obbligatoria	426	457
- altri depositi	-	-
da altre Banche		
- conti di deposito	1.285	3.317
- conti correnti reciproci di corrispondenza	175	110
- operazioni di pronti contro termine	122	194
Totale	2.008	4.078

Interessi da clientela

- operazioni di sconto	536	584
- conti correnti e anticipazioni	40.399	45.887
- mutui ipotecari e chirografari	36.226	29.960
- prestiti personali	2.009	3.761
- impieghi in valuta	493	430
- crediti in sofferenza	2.222	2.430
- altri crediti	3.381	2.205
Totale	85.266	85.257

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

a) su debiti verso banche	1.934
b) su debiti verso clientela	9.081
c) su debiti rappresentati da titoli di cui:	20.425
- su certificati di deposito	1.074
d) su fondi di terzi in amministrazione	
e) su passività subordinate	5.061
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	-
Totale	36.501

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 (5.061 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

	2004	2003
- conti di deposito	888	1.689
- conti correnti reciproci di corrispondenza	572	504
- operazioni di pronti contro termine	474	-
Totale	1.934	2.193

Interessi a clientela

- depositi a risparmio	457	577
- conti correnti	6.260	7.134
- operazioni di pronti contro termine	2.364	3.138
Totale	9.081	10.849

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

a) su attività in valuta	868
--------------------------	-----

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

a) su passività in valuta	817
---------------------------	-----

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI

2.1 Composizione della voce 40 "Commissioni attive"

a) garanzie rilasciate		631
b) derivati su crediti		-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:		10.759
1. negoziazione di titoli	-	
2. negoziazione di valute	461	
3. gestioni patrimoniali	2.583	
3.1 individuali	2.583	
3.2 collettive	-	
4. custodia e amministrazione di titoli	424	
5. banca depositaria	90	
6. collocamento di titoli	4.601	
7. raccolta ordini	1.050	
8. attività di consulenza	-	
9. distribuzione di servizi di terzi:	1.550	
9.1 gestioni patrimoniali:	-	
9.1.1 individuali		
9.1.2 collettive		
9.2 prodotti assicurativi	1.493	
9.3 altri prodotti	57	
d) servizi di incasso e pagamento		7.901
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione		-
f) esercizio di esattorie e ricevitorie		-
g) altri servizi		8.572
Totale		27.863

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

- finanziamenti concessi a clientela	8.470
- altre operazioni	102
Totale	8.572

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

a) presso propri sportelli:		8.734
1. gestioni patrimoniali	2.583	
2. collocamento di titoli	4.601	
3. servizi e prodotti di terzi	1.550	
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:		356
1. negoziazione di titoli	176	
2. negoziazione di valute	-	
3. gestioni patrimoniali:		
3.1 portafoglio proprio		
3.2 portafoglio di terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli	180	
5. collocamento di titoli	-	
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	-	
d) servizi di incasso e pagamento		1.387
e) altri servizi		120
Totale		1.863

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	443	xxx	-
A2. Svalutazioni	-223	xxx	-
B. Altri profitti/perdite	2.353	623	494
Totali	2.573	623	494
1. Titoli di Stato	48		
2. Altri titoli di debito	2.330		
3. Titoli di capitale	124		
4. Contratti derivati su titoli	71		

Lo sbilancio dei "profitti/perdite da operazioni finanziarie" ammonta complessivamente a 3.690 migliaia di euro e risulta così composto:

Operazioni su titoli		2.573
- riprese di valore	66	
- plusvalenze	377	
- svalutazioni	-223	
- utili da compravendita titoli "non immobilizzati"	2.282	
- contratti derivati su titoli:		
differenziali positivi	1.435	
differenziali negativi	-1.364	
Operazioni su valute		623
- utili da negoziazione cambi	645	
- altri profitti/perdite su valute	-22	
Altre operazioni		494
- profitti di contratti derivati su tassi d'interesse	494	
Totale		3.690

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	64
c) restante personale	653
Totale	730,5

Composizione della voce 80 "spese amministrative"

	2004	2003
<i>a) Spese per il personale</i>		
- salari e stipendi	32.378	31.619
- oneri sociali	8.946	8.520
- trattamento di fine rapporto	1.381	1.517
- trattamento di quiescenza e simili	2.130	1.981
- altre spese	759	708
Totale	45.594	44.345
<i>b) Altre spese amministrative</i>		
Imposte indirette e tasse:		
- imposta di bollo	3.070	3.143
- tassa sui contratti di borsa	162	177
- imposta comunale sugli immobili	251	317
- altre	1.286	1.186
Totale	4.769	4.823
Spese generali:		
- compensi per consulenze	1.803	840
- premi di assicurazione	768	716
- pubblicità	1.318	1.301
- locazioni di macchine e software	1.160	1.146
- vigilanza	706	737
- spese di rappresentanza	325	229
- illuminazione e riscaldamento	1.024	1.041
- pulizia locali	740	708
- manutenzione beni mobili e immobili	1.619	4.493
- informazioni e visure	739	591
- canoni trasmissione dati	859	436
- canoni e tariffe per servizi telematici	1.615	1.969
- elaborazione ed acquisizione dati effettuate da terzi	4.703	5.053
- cancelleria e stampati	717	550
- postali, telefoniche e telegrafiche	2.051	1.934
- spese di trasporto	795	791
- contributi associativi	132	146
- affitto locali	2.201	1.806
- libri, pubblicazioni e giornali	124	99
- spese legali	1.328	1.284
- altre	9.218	15.836
Totale	33.945	41.706
Totale spese amministrative	84.308	90.874

Le "altre spese" comprendono per 6.766 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

	2004	2003
- Immobili	587	829
- Mobili e arredi vari	601	498
- Impianti e macchinari per EAD	648	685
- Impianti, macchinari e attrezzature tecniche	1.023	950
Totale	2.859	2.962

b) Immobilizzazioni immateriali

- ammortamento prodotti software	360	496
- ammortamento delle differenze positive di consolidamento	17	17
- ammortamento delle differenze positive di patrimonio netto	4.784	62
- ammortamento altri oneri pluriennali	3.376	4.073
Totale	8.537	4.648

Totale rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali

11.396	7.610
---------------	--------------

La sottovoce "ammortamento altri oneri pluriennali" include l'importo di 2.082 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, il cui onere residuo da ammortizzare ammonta complessivamente a 5.087 migliaia di euro.

Le rettifiche relative alle immobilizzazioni materiali sono state determinate applicando le aliquote ritenute congrue a rappresentare il degrado fisico e tecnico conseguente all'utilizzo dei beni nell'attività aziendale.

Composizione della voce 100 "accantonamenti per rischi ed oneri"

La voce include gli accantonamenti di 1.293 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	12.302
di cui:	
- rettifiche forfetarie per rischio paese	
- altre rettifiche forfetarie	71
b) accantonamenti per garanzie ed impegni	10
di cui:	
- accantonamenti forfetari per rischio paese	-
- altri accantonamenti forfetari	-
Totale	12.312

Le rettifiche di valore su crediti sono relative a:

- perdite su crediti derivanti da procedure concorsuali	3.376
- perdite su crediti per interessi di mora	1.244
- perdite dovute a chiusura di posizioni e a transazioni con la clientela	925
- svalutazioni di crediti	6.757
Totale	12.302

Nel predetto importo sono ricomprese le perdite relative alla cessione di crediti effettuate dalla Capogruppo per un ammontare di 199 migliaia di euro.

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	2.042
- riprese di valore su accantonamenti per garanzie e impegni	26
Totale	2.068

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

La voce comprende:

Rettifiche di valore su partecipazioni	1.119
Rettifiche di valore su altri valori mobiliari immobilizzati	6
Totale	1.125

Le rettifiche sulle partecipazioni, pari a 1.119 migliaia di euro, si riferiscono alla svalutazione delle interessenze detenute nelle seguenti società:

- Banca Advantage S.p.A.	679
- Nodalis S.p.A.	383
- Tirrena Professional Factor S.p.A.	8
- Axioma S.p.A.	26
- E.S.C.O. S.r.l.	2
- P.B. S.r.l.	2
- Locagest S.r.l. (controllata indiretta)	19
Totale	1.119

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

La voce si riferisce alle riprese di valore per 169 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"

	2004	2003
Recuperi di spese su depositi e conti correnti passivi	5.336	6.035
Fitti attivi e proventi assimilati	629	684
Recuperi di imposte	4.061	4.087
Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altri Enti	405	345
Proventi finanziari su operazioni di incasso e pagamento	241	315
Recuperi di spese legali	554	602
Altri proventi	13.729	22.528
Totale	24.955	34.596

Gli "Altri proventi" includono principalmente per 3.163 migliaia di euro le rimanenze finali degli immobili-merce di proprietà della San Genesio Immobiliare S.p.A. e per 5.702 migliaia di euro i ricavi conseguiti dalla stessa società per la cessione di immobili e terreni.

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 279 migliaia di euro.

6.3 Composizione della voce 190 "proventi straordinari"

	2004	2003
Sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo	874	362
Utili da realizzi di immobilizzazioni materiali	1	91
Riconduzione a rendite di Fondi resisi disponibili	1.053	720
Riconduzione a rendite Fondo rischi su crediti (voce 90)	12.371	451
Utili da cessione di partecipazioni	111	-
Utili da cessione portafoglio titoli immobilizzati	3.050	-
Totale	17.460	1.624

L'importo iscritto alla voce "Riconduzione a rendite Fondo rischi su crediti (voce 90)" si riferisce all'eliminazione nel corrente esercizio delle poste di natura fiscale contabilizzate, nel Bilancio consolidato, in precedenti esercizi.

6.4 Composizione della voce 200 "oneri straordinari"

	2004	2003
Sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo	978	911
Perdite da cessione partecipazioni	91	-
Totale	1.069	911

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

	2004	2003
Accantonamento al Fondo	8.109	725
Totale	8.109	725

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

	IMPORTO
1. Imposte correnti (-)	-10.249
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	551
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	-5.026
4. Imposte sul reddito dell’esercizio (-1 +/-2 -/+3)	-14.724

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	611
b) sindaci	181

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

a) amministratori	13.552
b) sindaci	950

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 AL BILANCIO CONSOLIDATO DI GRUPPO

Signori Azionisti,

il Bilancio Consolidato di Gruppo al 31 Dicembre 2004, 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 dalle 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., si può riassumere nei seguenti dati aggregati di sintesi (espressi in migliaia di euro):

STATO PATRIMONIALE

- Attivo	2.401.451
- Passivo	2.225.024

PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO

- Capitale Sociale	126.195
- Riserve	38.925
- Riserva di Rivalutazione	0
- Risultato netto "di gruppo"	7.458

PATRIMONIO NETTO DI TERZI

- Capitale e riserve "di terzi"	3.849
---------------------------------	-------

TOTALE PATRIMONIO NETTO **176.427**

TOTALE A PAREGGIO **2.401.451**

GARANZIE ED IMPEGNI

- Garanzie rilasciate	100.290
- Impegni	54.751

CONTO ECONOMICO

- Utile delle attività ordinarie	13.314
- Utile straordinario	16.391
- Variazione del Fondo per rischi bancari generali	8.109
- Imposte sul reddito dell'esercizio	14.724
- Risultato dell'esercizio "di terzi"	<u>- 587</u>
- Utile dell'esercizio "di gruppo"	7.458

Non essendo demanadato al Collegio Sindacale il controllo analitico di merito sul contenuto del Bilancio Consolidato, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data dallo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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.

E' stato operato il confronto con le risultanze contabili "consolidate" relative all'esercizio precedente.

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte all'attivo di bilancio della società capogruppo con il nostro consenso, mentre la correttezza delle analoghe contabilizzazioni eseguite nei bilanci delle altre società incluse nel consolidamento risulta asseverata dai soggetti preposti al controllo legale

dei conti di queste, ove obbligatorio, o 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.

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 dal D.Lgs.87/92.

L'area di consolidamento è stata correttamente determinata in considerazione delle disposizioni di legge integrate dalle disposizioni 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, così come previsto dalle stesse:

- sono stati correttamente evidenziati il “Capitale e riserve di terzi” e l’”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 delle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento, constatando l’esistenza di una buona organizzazione contabile e l’istituzione di opportune “procedure di consolidamento”.

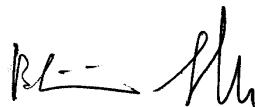
Tali “procedure” risultano “codificate” in uno specifico “package”, preventivamente inviato a tutte le società del gruppo al fine di comunicare i principi ed i criteri di redazione da utilizzare nella stesura dei singoli bilanci di esercizio e le informazioni necessarie per l’esecuzione del processo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

La Relazione della società di revisione KPMG, rilasciata in data 12/04/2005, sul bilancio consolidato non contiene rilievi ma solamente un richiamo d’informativa in ordine al quale il Collegio ritiene di non formulare osservazioni, in quanto relativo ad un aspetto adeguatamente esplicitato nella nota integrativa al bilancio consolidato e nella relazione sulla gestione.

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

San Miniato, lì 12/04/2005



IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Alessandro Bandini

Dott. Federico Manzoni

Dott. Sandro Quagliotti

Allegati al Bilancio Consolidato

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO NEI PERIODI 2003 - 2004

Descrizione	(migliaia di euro)									
	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva statutaria	Riserva acquisto azioni proprie	Riserve di rivalutazione	Altre riserve	Differenze negative di consolidamento	Fondo per rischi bancari generali	Utile d'esercizio	TOTALI
Saldi al 31 dicembre 2002	78.000	13.286	18.596	0	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							725		2.741
- decrementi			-101			1.141				-101
Utile d'esercizio 2003									11.948	11.948
Saldi al 31 dicembre 2003	78.875	13.761	20.981	0	46.365	1.235	25	4.305	11.948	177.495
Destinazione utile 2003										
- a riserve		603	3.272			28			-3.903	0
- a dividendi									-8.045	-8.045
Altre variazioni :										
- incrementi	47.325			2.413				8.110		57.853
- decrementi	-5		-3.374		-46.365	5				-49.744
Utile d'esercizio 2004									7.458	7.458
Saldi al 31 dicembre 2004	126.195	14.364	20.879	2.413	0	1.268	25	12.415	7.458	185.017

PROSPETTO DI RACCORDO TRA IL PATRIMONIO NETTO E L'UTILE DI ESERCIZIO DELLA CAPOGRUPPO CON QUELLO CONSOLIDATO

DESCRIZIONE	31 dicembre 2004		31 dicembre 2004	
	Patrimonio netto	Utile d'esercizio	Patrimonio netto	Utile d'esercizio
Saldi come da bilancio della Capogruppo	189.831.727	11.812.810	189.832	11.813
di cui:				
- <i>Capitale sociale</i>	126.194.648		126.195	
- <i>Riserve</i>	39.409.577		39.410	
- <i>Fondo per rischi bancari generali</i>	12.414.692		12.415	
- <i>Risultato d'esercizio</i>	11.812.810		11.813	
Effetto del consolidamento delle società controllate	-609.585	-149.688	-610	-150
Storno plusvalenze da cessione ramo d'azienda a società controllata	-1.675.000	-1.675.000	-1.675	-1.675
Eliminazione dei dividendi di società controllate	-291.120	-291.120	-291	-291
Ammortamento delle differenze positive di consolidamento e patrimonio netto	-4.800.693	-4.800.693	-4.801	-4.801
Utili netti delle società valutate con il metodo del patrimonio netto	2.561.951	2.561.951	2.562	2.562
TOTALE GRUPPO CARISMI	185.017.280	7.458.260	185.017	7.458



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Piazza Vittorio Veneto, 1
50123 Firenze

Telefono 055 213391
Fax 055 215824
Email itfmauditaly@kpmg.it

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 2409 ter del Codice Civile

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

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Cassa di Risparmio di San Miniato chiuso al 31 dicembre 2004. 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.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo gli stanuti 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. La responsabilità dei lavori di revisione contabile dei bilanci di alcune società collegate, che rappresentano rispettivamente il 56% della voce partecipazioni e l'1,2% del totale attivo consolidato, è di altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da altro revisore emessa in data 23 aprile 2004.

- 3 A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo Cassa di Risparmio di San Miniato al 31 dicembre 2004 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.
- 4 Come indicato dagli amministratori, il Gruppo ha eliminato nel corso dell'esercizio le interferenze fiscali contabilizzate in precedenti esercizi. Gli effetti di tale modifica e le relative imposte differite sono imputati nel conto economico e sono descritti nella nota integrativa.

Inoltre, anche con riferimento agli effetti economici sopra richiamati, nel corso dell'esercizio il Gruppo ha incrementato il Fondo Rischi Bancari Generali con addebito diretto del Conto Economico come previsto dalla normativa. Le motivazioni e l'importo di tale accantonamento sono indicati nella nota integrativa.

Perugia, 12 aprile 2005

KPMG S.p.A.



Alberto Mazzeschi
Socio