

Prospetti di Bilancio

STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2004

| | Voci dell'attivo | 31/12/2004 | 31/12/2003 |
|-------------|---|--|---|
| 10. | Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali | 19.442.519 | 18.835.710 |
| 20. | Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifi naziamento presso banche centrali | 50.220.225 95.181.222 | 65.997.270 141.910.618 |
| 30. | Crediti verso banche <i>a)</i> a vista <i>b)</i> altri crediti | 57.091.947 38.089.275 | 65.443.884 76.466.734 |
| 40. | Crediti verso clientela | 1.630.164.096 | 1.598.248.955 |
| 50. | Obbligazioni e altri titoli di debito <i>a)</i> di emittenti pubblici <i>b)</i> di banche di cui: - titoli propri <i>c)</i> di enti finanziari <i>d)</i> di altri emittenti | 283.169.108 155.508.752 97.207.723 | 308.714.638 119.848.192 136.290.993 |
| 60. | Azioni, quote e altri titoli di capitale | 20.428.619 | 16.887.835 |
| 70. | Partecipazioni | 7.992.305 | 52.492.857 |
| 80. | Partecipazioni in imprese del gruppo | 22.460.328 | 82.596 |
| 90. | Immobilizzazioni immateriali di cui: - costi di impianto | 91.812.275 97.398.412 | 44.152.493 26.763.160 |
| 100. | Immobilizzazioni materiali | 5.688.985 | 4.979.635 |
| 120. | Azioni o quote proprie (valore nominale euro 1.002.232,00) | 7.851.546 | 10.277.332 |
| 130. | Altre attività | 0 | 0 |
| 140. | Ratei e risconti attivi <i>a)</i> ratei attivi <i>b)</i> risconti attivi | 11.488.740 708.369 | 12.607.126 204.040 |
| | Totale dell'attivo | 2.365.013.478 | 2.321.893.794 |

| | Voci del passivo | 31/12/2004 | 31/12/2003 |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| 10. | Debiti verso banche | | 29.354.551 |
| | <i>a) a vista</i> | 24.657.224 | 14.912.222 |
| | <i>b) a termine o con preavviso</i> | 74.292.464 | 14.442.329 |
| 20. | Debiti verso clientela | 1.000.054.703 | 1.065.555.048 |
| | <i>a) a vista</i> | 903.624.126 | 949.908.185 |
| | <i>b) a termine o con preavviso</i> | 96.430.577 | 115.646.863 |
| 30. | Debiti rappresentati da titoli | 818.845.862 | 772.993.928 |
| | <i>a) obbligazioni</i> | 726.217.326 | 697.809.894 |
| | <i>b) certificati di deposito</i> | 85.667.795 | 67.027.067 |
| | <i>c) altri titoli</i> | 6.960.741 | 8.156.967 |
| 50. | Altre passività | 57.902.423 | 86.021.439 |
| 60. | Ratei e risconti passivi | 14.014.217 | 14.562.961 |
| | <i>a) ratei passivi</i> | 13.440.753 | 13.999.155 |
| | <i>b) risconti passivi</i> | 573.464 | 563.806 |
| 70. | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 17.932.088 | 17.714.411 |
| 80. | Fondi per rischi ed oneri | 52.482.770 | 44.508.085 |
| | <i>a) fondi di quiescenza e per obblighi simili</i> | 24.607.982 | 22.147.944 |
| | <i>b) fondi imposte e tasse</i> | 20.496.494 | 16.476.348 |
| | <i>c) altri fondi</i> | 7.378.294 | 5.883.793 |
| 90. | Fondi rischi su crediti | 0 | 12.371.093 |
| 100. | Fondo per rischi bancari generali | 12.414.692 | 4.305.387 |
| 110. | Passività subordinate | 115.000.000 | 100.857.408 |
| 120. | Capitale | 126.194.648 | 78.875.085 |
| 140. | Riserve | 39.409.577 | 36.352.985 |
| | <i>a) riserva legale</i> | 14.364.261 | 13.761.426 |
| | <i>b) riserva per azioni o quote proprie</i> | 2.413.364 | 0 |
| | <i>c) riserve statutarie</i> | 21.363.660 | 21.356.956 |
| | <i>d) altre riserve</i> | 1.268.292 | 1.234.603 |
| 150. | Riserve di rivalutazione | 0 | 46.364.724 |
| 170. | Utile (perdita) d'esercizio | 11.812.810 | 12.056.689 |
| | Totale del passivo | 2.365.013.478 | 2.321.893.794 |

GARANZIE E IMPEGNI

| | Voci | 31/12/2004 | 31/12/2003 |
|------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 10. | Garanzie rilasciate di cui: | 100.295.034 | 131.328.212 |
| | - accettazioni | 500.165 | 1.357.381 |
| | - altre garanzie | 99.794.869 | 129.970.831 |
| 20. | Impegni | 53.787.712 | 173.484.223 |

Il Ragioniere Capo
Enrico Provvedi

Il Direttore Generale
Luigi Minischetti

Il Presidente
Sandro Ciulli

I Sindaci
Alessandro Bandini
Sandro Quagliotti
Federico Manzoni

CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2004

| Voci | | 31/12/2004 | | 31/12/2003 | |
|-------------|---|------------|-------------------|------------|-------------------|
| | | | | | |
| 10. | Interessi attivi e proventi assimilati | | 100.452.319 | | 107.512.802 |
| | di cui: | | | | |
| | - su crediti verso clientela | 85.454.270 | | 86.856.436 | |
| | - su titoli di debito | 7.612.760 | | 11.368.404 | |
| 20. | Interessi passivi e oneri assimilati | | 35.662.913 | | 38.207.232 |
| | di cui: | | | | |
| | - su debiti verso clientela | 8.903.802 | | 10.841.642 | |
| | - su debiti rappresentati da titoli | 25.295.338 | | 25.610.776 | |
| 30. | Dividendi e altri proventi | | 1.070.426 | | 1.991.422 |
| | a) su azioni, quote e altri titoli di capitale | 199.926 | | 55.781 | |
| | b) su partecipazioni | 579.380 | | 1.935.640 | |
| | c) su partecipazioni in imprese del gruppo | 291.120 | | 0 | |
| 40. | Commissioni attive | | 27.406.916 | | 26.753.260 |
| 50. | Commissioni passive | | 1.834.202 | | 2.055.663 |
| 60. | Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie | | 3.656.633 | | 3.165.340 |
| 65. | Ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili | | 1.072.857 | | 865.418 |
| 70. | Altri proventi di gestione | | 14.826.718 | | 15.425.635 |
| 80. | Spese amministrative | | 75.091.764 | | 72.959.248 |
| | a) spese per il personale | 44.150.698 | | 43.682.121 | |
| | di cui: | | | | |
| | - salari e stipendi | 31.369.911 | | 31.168.353 | |
| | - oneri sociali | 8.642.658 | | 8.380.142 | |
| | - trattamento di fine rapporto | 1.340.139 | | 1.490.464 | |
| | - trattamento di quiescenza e simili | 2.081.540 | | 1.961.771 | |
| | b) altre spese amministrative | 30.941.067 | | 29.277.127 | |
| 85. | Accantonamenti dei ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili | | -1.072.857 | | -865.418 |
| 90. | Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | | 5.101.466 | | 6.156.825 |
| 100. | Accantonamenti per rischi ed oneri | | 1.252.084 | | 512.467 |
| 110. | Altri oneri di gestione | | 274.453 | | 301.291 |
| 120. | Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni | | 11.828.475 | | 12.853.056 |
| 130. | Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni | | 2.066.771 | | 3.928.141 |
| 140. | Accantonamenti ai fondi rischi su crediti | | 0 | | 0 |
| 150. | Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie | | 2.273.262 | | 2.135.267 |
| 160. | Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie | | 635.050 | | 215.881 |
| 170. | Utile (Perdita) delle attività ordinarie | | 16.796.213 | | 23.811.432 |
| 180. | Proventi straordinari | | 19.825.804 | | 1.576.197 |
| 190. | Oneri straordinari | | 943.209 | | 867.036 |
| 200. | Utile (Perdita) straordinario | | 18.882.596 | | 709.161 |
| 210. | Variazione del fondo per rischi bancari generali | | 8.109.304 | | 725.000 |
| 220. | Imposte sul reddito dell'esercizio | | 15.756.694 | | 11.738.905 |
| 230. | UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | | 11.812.810 | | 12.056.689 |

Nota Integrativa

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

Il Bilancio della Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A. al 31 dicembre 2004 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa. Il bilancio, redatto con chiarezza è rappresentativo in modo veritiero e corretto della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico dell'esercizio, è stato compilato secondo le disposizioni del Decreto Legislativo 27 gennaio 1992, n° 87 e degli atti di cui all'art. 5 del decreto stesso, rappresentati dalle Istruzioni della Banca d'Italia, emanate il 15 luglio 1992 e dalle successive modifiche contenute nel Provvedimento del 30 luglio 2002.

SEZIONE 1 - L'ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

Principi Generali

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

- i criteri di valutazione, secondo quanto previsto dalla norma, sono sostanzialmente in linea con quelli utilizzati l'anno precedente.

A decorrere dall'esercizio 2004, per quanto attiene alla rilevazione dei dividendi, è stato integrato il relativo principio, in base al quale, i dividendi delle società controllate vengono imputati secondo il criterio di maturazione.

In attuazione delle norme introdotte con la riforma del diritto societario sono state apportate al bilancio d'esercizio le modifiche richiamate da tale riforma. Con particolare riferimento al c.d. "disinquinamento fiscale" sono stati eliminati gli accantonamenti effettuati fino al 31 dicembre 2003 al Fondo Rischi su Crediti interessando in contropartita il Conto Economico, con contestuale rilevazione al Fondo Rischi Bancari Generali dell'ammontare degli stessi, al netto della relativa quota di fiscalità differita imputata al Fondo Imposte e Tasse.

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

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 giornalieri 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

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

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

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

Le partecipazioni così definite sono considerate immobilizzazioni finanziarie.

Le partecipazioni comprese quelle rilevanti evidenziate nella nota integrativa alla "Parte B sezione 3", 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. dopo lo scorporo di cui alla "Legge Amato"), svalutato in presenza di perdite di valore ritenute durevoli. Sono considerati come indicatori di perdite durature di valore i risultati economici negativi delle imprese partecipate. Le svalutazioni di partecipazioni rappresentate da titoli quotati in mercati organizzati sono effettuate tenendo anche conto delle relative quotazioni di mercato.

I dividendi delle società controllate sono iscritti in bilancio nell'esercizio di maturazione, ossia nello stesso periodo di produzione degli utili da parte delle partecipate.

Gli altri dividendi sono rilevati nell'esercizio in cui sono stati deliberati, che coincide con quello in cui sono stati incassati.

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

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

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

Le operazioni "fuori bilancio" sono valutate nel seguente modo:

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

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

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

5. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono contabilizzate al costo di acquisto o di produzione 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.

SEZIONE 2 - LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI

In conseguenza delle norme introdotte con la riforma del diritto societario e così come riportato nella Parte A "sezione 1" della presente nota integrativa, non sussistono rettifiche e/o accantonamenti effettuate ai soli fini fiscali.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 1 - I CREDITI

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

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

| | 2004 | 2003 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Biglietti e monete | 18.006 | 15.736 |
| Valute | 348 | 279 |
| Depositi presso Uffici Postali | 1.089 | 2.821 |
| Totale | 19.443 | 18.836 |

Composizione della voce 30 "crediti verso banche"

La voce è composta da:

| | 2004 | 2003 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| a) a vista | | |
| Depositi liberi | 50.500 | 48.500 |
| Conti correnti per servizi resi | 6.367 | 16.944 |
| Altre forme tecniche | 225 | - |
| Totale | 57.092 | 65.444 |
| b) altri crediti | | |
| Depositi verso Banca d'Italia | 5.308 | 19.791 |
| Depositi vincolati | 31.304 | 45.264 |
| Operazioni di pronti contro termine | 1.477 | 11.412 |
| Totale | 38.089 | 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 | 95.180 | - | 95.180 |
| Totale | 95.182 | 1 | 95.181 |

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 | 328.073 | 358.334 |
| Rischio di portafoglio | 9.315 | 7.000 |
| Finanziamenti per anticipi | 181.441 | 226.804 |
| Mutui | 936.524 | 812.955 |
| Contratti di capitalizzazione | 64.771 | 68.849 |
| Altre sovvenzioni attive | 57.622 | 71.422 |
| Crediti in sofferenza | 39.439 | 39.998 |
| Crediti in sofferenza per interessi di mora | 11.763 | 12.158 |
| Altri rapporti | 1.216 | 729 |
| Totale | 1.630.164 | 1.598.249 |

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 | | 836.911 |
| b) da pegni su: | | 35.665 |
| 1. depositi in contante | 5.770 | |
| 2. titoli | 29.163 | |
| 3. altri valori | 732 | |
| c) da garanzie di: | | 246.263 |
| 1. Stati | - | |
| 2. altri enti pubblici | 2.102 | |
| 3. banche | 109 | |
| 4. altri operatori | 244.052 | |
| Totale | | 1.118.839 |

1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

| Categorie/Valori | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta |
|---|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| A. Crediti dubbi | 174.156 | 89.922 | 84.234 |
| A.1 Sofferenze | 135.508 | 84.253 | 51.255 |
| A.2 Incagli | 38.610 | 5.662 | 32.948 |
| 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 | 1.545.930 | - | 1.545.930 |
| Totale | 1.720.086 | 89.922 | 1.630.164 |

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 | 131.970 | 35.311 | - | 46 | 652 |
| | A.1 di cui per interessi di mora | 19.682 | - | | - | - |
| B. | Variazioni in aumento | 18.917 | 38.851 | - | - | - |
| | B.1 ingressi da crediti in bonis | - | 37.024 | | | |
| | B.2 interessi in mora | 2.254 | - | | | |
| | B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi | 14.892 | - | | | |
| | B.4 altre variazioni in aumento | 1.771 | 1.827 | | | |
| C. | Variazioni in diminuzione | 15.379 | 35.552 | - | 30 | 630 |
| | C.1 uscite verso crediti in bonis | - | 10.595 | | - | - |
| | C.2 cancellazioni | 4.494 | - | | - | - |
| | C.3 incassi | 10.796 | 10.065 | | 30 | 10 |
| | C.4 realizzi per cessioni | 50 | - | | - | - |
| | C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | - | 14.892 | | - | - |
| | C.6 altre variazioni in diminuzione | 39 | - | | - | 620 |
| D. | Esposizione lorda finale | 135.508 | 38.610 | - | 16 | 22 |
| | D.1 di cui per interessi di mora | 19.576 | - | | - | - |

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 | 79.724 | 4.813 | - | - | 10 | - |
| A.1 di cui per interessi di mora | 7.524 | - | | | - | |
| B. Variazioni in aumento | 8.357 | 3.961 | - | - | | - |
| B.1 rettifiche di valore | 6.262 | 3.961 | | | | |
| B.1.1 di cui per interessi di mora | 722 | - | | | | |
| B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti | - | - | | | | |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti | 2.095 | - | | | | |
| B.4 altre variazioni in aumento | - | - | | | | |
| C. Variazioni in diminuzione | 3.828 | 3.112 | - | - | 3 | - |
| 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 | 766 | - | | | | |
| C.2.1 di cui per interessi di mora | 126 | - | | | | |
| C.3 cancellazioni | 3.062 | 145 | | | | |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | - | 2.095 | | | | |
| C.5 altre variazioni in diminuzione | - | - | | | | |
| D. Rettifiche complessive finali | 84.253 | 5.662 | - | - | 7 | - |
| D.1 di cui per interessi di mora | 7.813 | - | | | - | |

SEZIONE 2 - I TITOLI

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

| | | Non Immobilizzati | Immobilizzati | Totale |
|---------------|---|-------------------|---------------|----------------|
| 20 | Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | 50.220 | - | 50.220 |
| 50 | Obbligazioni ed altri titoli di debito | 280.548 | 2.621 | 283.169 |
| 60 | Azioni, quote ed altri titoli di capitale | 91.813 | - | 91.813 |
| Totali | | 422.581 | 2.621 | 425.202 |

2.1 I titoli immobilizzati

Con delibera del 5/3/2004 il C.d.A. 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 180 “proventi straordinari”.

| Voci/valori | Valore di bilancio | Valore di mercato |
|--|---------------------|---------------------|
| 1. Titoli di debito | 2.621 | 2.687 |
| 1.1 Titoli di Stato - quotati - non quotati | - | - |
| 1.2 Altri titoli - quotati - non quotati | 2.621 - 2.621 | 2.687 - 2.687 |
| 2. Titoli di capitale - quotati - non quotati | - | - |
| Totali | 2.621 | 2.687 |

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 | | 43.488 |
| B. Aumenti | | 3.050 |
| B1. Acquisti | - | |
| B2. Riprese di valore | - | |
| B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato | - | |
| B4. Altre variazioni | 3.050 | |
| C. Diminuzioni | | 43.917 |
| C1. Vendite | 43.041 | |
| C2. Rimborsi | 876 | |
| C3. Rettifiche di valore di cui : - svalutazioni durature | - | |
| C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato | - | |
| C5. Altre variazioni | - | |
| D. Rimanenze finali | | 2.621 |

2.3 Titoli non immobilizzati

| Voci/valori | Valore di Bilancio | Valore di Mercato |
|------------------------------|--------------------|-------------------|
| 1. Titoli di debito | 330.768 | 330.916 |
| 1.1 Titoli di Stato | 202.725 | 202.725 |
| - quotati | 202.725 | 202.725 |
| - non quotati | - | - |
| 1.2 Altri titoli | 128.043 | 128.191 |
| - quotati | 62.611 | 62.611 |
| - non quotati | 65.432 | 65.580 |
| 2. Titoli di capitale | 91.813 | 91.813 |
| - quotati | 87.401 | 87.401 |
| - non quotati | 4.412 | 4.412 |
| Totali | 422.581 | 422.729 |

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 da potenziali plusvalenze su titoli non quotati non rilevate in conto economico.

La valutazione dei titoli ha fatto emergere rettifiche di valore per 203 migliaia di euro, riprese di valore per 66 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 | | 375.376 |
| B. Aumenti | | 1.539.604 |
| B1. Acquisti | 1.535.484 | |
| - Titoli di debito | 1.346.431 | |
| + titoli di Stato | 989.841 | |
| + altri titoli | 356.590 | |
| - Titoli di capitale | 189.053 | |
| B2. Riprese di valore e rivalutazioni | 1.531 | |
| B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato | - | |
| B4. Altre variazioni | 2.589 | |
| C. Diminuzioni | | 1.492.399 |
| C1. Vendite e rimborsi | 1.491.437 | |
| - Titoli di debito | 1.347.577 | |
| + titoli di stato | 973.122 | |
| + altri titoli | 374.455 | |
| - Titoli di capitale | 143.860 | |
| C2. Rettifiche di valore | 203 | |
| C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato | - | |
| C5. Altre variazioni | 759 | |
| D. Rimanenze finali | | 422.581 |

SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

3.1 Partecipazioni rilevanti

| Denominazioni | Sede | Patrimonio netto | Utile/Perdita | Quota % | Valore di bilancio |
|---|-------------|------------------|---------------|---------|--------------------|
| A. Imprese controllate | | | | | |
| 1. Banco di Lucca S.p.A | Lucca | 6.365 | -787 | 43,16 | 3.098 |
| 2. Fiducia S.p.A. | San Miniato | 213 | 33 | 100,00 | 182 |
| 3. San Genesio Immobiliare S.p.A. | San Miniato | 1.851 | 501 | 93,07 | 1.723 |
| 4. La Rocca Immobiliare S.p.A. | San Miniato | 791 | -1.344 | 87,04 | 686 |
| B. Imprese sottoposte a influenza notevole | | | | | |
| 1. Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A | Volterra | 123.680 | 11.686 | 20,00 | 69.619 |
| 2 San Miniato Previdenza S.p.A. | San Miniato | 6.559 | 7 | 34,00 | 2.244 |
| 3 Vegagest S.p.A. | Ferrara | 8.430 | 926 | 24,00 | 2.402 |
| 4 Tirrena Professional Factor S.p.A. (in liquidazione) | Pisa | -316 | -101 | 22,60 | - |
| 5 Locagest S.r.l. (controllata indiretta – inattiva al 31.12.2004) | San Miniato | 6 | -8 | 93,07 | - |

Con riferimento alla partecipazione nella Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. si precisa che il valore di 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.

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

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

In allegato viene riportato l'elenco delle partecipazioni in portafoglio alla data del 31/12/2004.

3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo

| | |
|---|---------------|
| a) Attività | 61.353 |
| 1. crediti verso banche di cui: | 26 |
| - subordinati | - |
| 2. crediti verso enti finanziari di cui: | - |
| - subordinati | - |
| 3. crediti verso altra clientela di cui: | 26.487 |
| - subordinati | - |
| 4. obbligazioni e altri titoli di debito di cui: | 34.840 |
| - subordinati | - |
| b) Passività | 5.680 |
| 1. debiti verso banche | 5.016 |

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| 2. debiti verso enti finanziari | 124 |
| 3. debiti verso altra clientela | 480 |
| 4. debiti rappresentati da titoli | 60 |
| 5. passività subordinate | - |
| c) Garanzie e impegni | 45 |
| 1. garanzie rilasciate | 45 |
| 2. impegni | - |

I "crediti verso altra clientela" di cui al punto a3. si riferiscono a finanziamenti concessi alla Società La Rocca Immobiliare S.p.A., mentre le "obbligazioni e altri titoli di debito" di cui al punto a4. sono relativi a prestiti obbligazionari convertibili emessi dalle Società La Rocca Immobiliare S.p.A. (20.890 migliaia di euro) e Banco di Lucca S.p.A. (13.950 migliaia di euro).

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 | 77.752 |
| 1. quotate | 354 |
| 2. non quotate | 77.398 |
| b) in enti finanziari | 7.762 |
| 1. quotate | 569 |
| 2. non quotate | 7.193 |
| c) altre | 11.884 |
| 1. quotate | - |
| 2. non quotate | 11.884 |

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

| | |
|------------------------------|--------------|
| a) in banche | 3.098 |
| 1. quotate | - |
| 2. non quotate | 3.098 |
| b) in enti finanziari | 182 |
| 1. quotate | - |
| 2. non quotate | 182 |
| c) altre | 2.409 |
| 1. quotate | - |
| 2. non quotate | 2.409 |

3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo

| | |
|------------------------------|--------------|
| A. Esistenze iniziali | 4.980 |
| B. Aumenti | 1.859 |
| B1. Acquisti | 1.393 |
| B2. Riprese di valore | 466 |
| B3. Rivalutazioni | - |
| B4. Altre variazioni | - |
| C. Diminuzioni | 1.150 |
| C1. Vendite | - |
| C2. Rettifiche di valore | 1.150 |
| di cui : | |
| - svalutazioni durature | 1.150 |
| C3. Altre variazioni | - |
| D. Rimanenze finali | 5.689 |
| E. Rivalutazioni totali | - |
| F. Rettifiche totali | 3.488 |

La sottovoce B1 "Acquisti" è interamente relativa alla sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale della società La Rocca Immobiliare S.p.A..

3.6.2 Altre partecipazioni

| | | |
|--------------------------------------|--------|---------------|
| A. Esistenze iniziali | | 26.763 |
| B. Aumenti | | 73.167 |
| B1. Acquisti | 72.887 | |
| B2. Riprese di valore | 169 | |
| B3. Rivalutazioni | - | |
| B4. Altre variazioni | 111 | |
| C. Diminuzioni | | 2.532 |
| C1. Vendite | 1.341 | |
| C2. Rettifiche di valore di cui : | 1.100 | |
| - svalutazioni durature | 1.100 | |
| C3. Altre variazioni | 91 | |
| D. Rimanenze finali | | 97.398 |
| E. Rivalutazioni totali | | - |
| F. Rettifiche totali | | 3.621 |

La sottovoce B1 “Acquisti” si riferisce principalmente all’acquisizione di interessenze 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 nella società Centrale Rischi Finanziaria S.p.A..

La sottovoce C3. “Altre variazioni” include le perdite derivanti dalla cessione delle quote partecipative detenute nelle società CFT Finanziaria S.p.A. ed Informatica Casse Toscane S.p.A.

SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Composizione della voce 100 "immobilizzazioni materiali"

| | | |
|--|-------|--------------|
| IMMOBILI | | 2.185 |
| - strumentali | 2.185 | |
| MOBILI E MACCHINARI | | 1.454 |
| - mobili e arredi vari | 644 | |
| - impianti e macchinari per EAD | 518 | |
| - impianti, macchinari e attrezzature tecniche | 292 | |
| Totale | | 3.639 |

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

| | | | |
|-----|---------------------------|--------|--------------|
| A | Esistenze iniziali | | 3.976 |
| B. | Aumenti | | 1.274 |
| B1. | Acquisti | 1.273 | |
| B2. | Riprese di valore | - | |
| B3. | Rivalutazioni | - | |
| B4. | Altre variazioni | 1 | |
| C. | Diminuzioni | | 1.611 |
| C1. | Vendite | 1 | |
| C2. | Rettifiche di valore | 1.605 | |
| | a) ammortamenti | 1.605 | |
| | b) svalutazioni durature | - | |
| C3. | Altre variazioni | 5 | |
| D. | Rimanenze finali | | 3.639 |
| E. | Rivalutazioni totali | | 3.736 |
| F. | Rettifiche totali | | 23.433 |
| | a) ammortamenti | 23.433 | |
| | b) svalutazioni durature | - | |

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

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

Composizione della voce 90 “immobilizzazioni immateriali”

Le immobilizzazioni immateriali presentano la seguente composizione:

| | |
|---|--------------|
| acquisizione programmi EDP | 241 |
| spese di ristrutturazione e simili su immobili di terzi | 914 |
| altri costi pluriennali | 6.696 |
| Totale | 7.851 |

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

| | | |
|------------------------------|--------|---------------|
| A. Esistenze iniziali | | 10.277 |
| B. Aumenti | | 1.071 |
| B1. Acquisti | 226 | |
| B2. Riprese di valore | - | |
| B3. Rivalutazioni | - | |
| B4. Altre variazioni | 845 | |
| C. Diminuzioni | | 3.497 |
| C1. Vendite | - | |
| C2. Rettifiche di valore | 3.497 | |
| a) ammortamenti | 3.497 | |
| b) svalutazioni durature | | |
| C3. Altre variazioni | - | |
| D. Rimanenze finali | | 7.851 |
| E. Rivalutazioni totali | | - |
| F. Rettifiche totali | | 12.900 |
| a) ammortamenti | 12.900 | |
| b) svalutazioni durature | - | |

A seguito dell'accordo stipulato il 20/02/2003 con le Organizzazioni Sindacali, l'Azienda 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. 28/04/2000 n. 158, con un onere complessivo di 845 migliaia di euro riportato nella sottovoce B4 “Altre variazioni”.

La Cassa 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 l'Azienda dovrà versare nell'arco di cinque anni avrebbe avuto un effetto sul risultato di 453 migliaia di euro.

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

SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

5.1 Composizione della voce 130 "altre attività"

La voce comprende:

| | 2004 | 2003 |
|---|---------------|---------------|
| Assegni di c/c tratti sull'Azienda e su terzi | 12.525 | 14.893 |
| Partite viaggianti con le filiali | 16 | 710 |
| Acconti versati all'Erario | 16.806 | 13.659 |
| Crediti d'imposta verso l'Erario | 3.444 | 4.759 |
| Attività per imposte anticipate | 3.206 | 3.014 |
| Premi pagati per opzioni | 15 | - |
| Partite relative ad operazioni in valuta | 699 | 801 |
| Partite in attesa di lavorazione | 25.916 | 46.650 |
| Rivalutazioni operazioni fuori bilancio | 6 | 18 |
| Altre partite | 3.202 | 722 |
| Totale | 65.835 | 85.226 |

Fra le "Altre partite" è ricompreso l'ammontare di 2.500 migliaia di euro relativo al prezzo di cessione, a titolo di avviamento, del ramo d'azienda al Banco di Lucca S.p.A. come illustrato nella relazione di gestione.

5.2 Composizione della voce 140 "ratei e risconti attivi"

| | 2004 | 2003 |
|--|---------------|---------------|
| a) Ratei attivi su: | | |
| - titoli di proprietà | 1.878 | 3.151 |
| - crediti verso banche | 56 | 71 |
| - crediti verso clientela | 1.810 | 1.824 |
| - differenziali su operazioni "di copertura" | 6.155 | 5.649 |
| - altri proventi | 1.590 | 1.912 |
| Totale | 11.489 | 12.607 |
| b) Risconti attivi su: | | |
| - spese amministrative | 708 | 204 |
| Totale | 708 | 204 |

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 | 5.238 | 7.336 |
| Altri rapporti | 4.419 | 7.576 |
| Totale | 24.657 | 14.912 |
| b) a termine o con preavviso | | |
| Depositi vincolati | 4.291 | 14.443 |
| Operazioni di pronti contro termine | 70.002 | - |
| Totale | 74.293 | 14.443 |

1.2 Dettaglio della voce "debiti verso clientela"

| | |
|-------------------------------------|--------|
| a) operazioni pronti contro termine | 95.970 |
| b) prestito di titoli | - |

Composizione della voce 20 "debiti verso clientela"

La raccolta diretta da clientela presenta la seguente composizione:

| | 2004 | 2003 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| a) a vista | | |
| Depositi a risparmio | 98.892 | 101.464 |
| Conti correnti | 802.654 | 845.901 |
| Altri rapporti | 2.078 | 2.543 |
| Totale | 903.624 | 949.908 |
| b) a termine o con preavviso | | |
| Depositi a risparmio | 461 | 501 |
| Operazioni di pronti contro termine | 95.970 | 115.144 |
| Altri rapporti | - | 2 |
| Totale | 96.431 | 115.647 |

Composizione della voce 30 "debiti rappresentati da titoli"

La voce comprende:

| | 2004 | 2003 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Obbligazioni non convertibili | 726.217 | 697.810 |
| Certificati di deposito | 85.668 | 67.027 |
| Assegni propri in circolazione | 6.961 | 8.157 |
| Totale | 818.846 | 772.994 |

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 | 17.714 |
| Utilizzi per indennità ed acconti corrisposti | -1.045 |
| Imposta sostitutiva su rivalutazione | -53 |
| Altre variazioni | -24 |
| Accantonamento esercizio in corso | 1.340 |
| Saldo al 31 dicembre 2004 | 17.932 |

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

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

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

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

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

| | |
|--|---------------|
| Saldo al 31 dicembre 2003 | 16.476 |
| Utilizzi per liquidazione imposte dirette ed indirette relative ad esercizi precedenti | -14.711 |
| Riconduzione a conto economico di quote accantonate in precedenti esercizi | -827 |
| Accantonamenti per imposte correnti: | |
| - IRES | 7.407 |
| - IRAP | 2.830 |
| Variazioni per imposte differite | 5.712 |
| Accantonamento per imposte indirette non ancora liquidate | 3.609 |
| Saldo al 31 dicembre 2004 | 20.496 |

Le somme versate all'Erario a titolo di acconto ammontano a 16.806 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 | 12.371 |
| B. Aumenti | - |
| B1. Accantonamenti | |
| B2. Altre variazioni | |
| C. Diminuzioni | 12.371 |
| C1. Utilizzi | - |
| C2. Altre variazioni | 12.371 |
| D. Rimanenze finali | - |

In applicazione delle norme introdotte con la riforma del diritto societario in materia di “disinquinamento fiscale”, nel corso dell’esercizio l’Azienda ha proceduto all’azzeramento del Fondo Rischi su Crediti.

La manovra è stata realizzata mediante la contabilizzazione a proventi straordinari – voce 180 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 è stato effettuato un accantonamento al Fondo 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 | 3.192 | -3.190 | 3.675 | 3.677 |
| 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 | 5.884 | -3.442 | 4.936 | 7.378 |

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

- Fondo oneri e competenze per il personale
in questo fondo sono compresi gli accantonamenti per il premio di produttività ed altre competenze da erogare al personale.
- Fondo per rischi su garanzie rilasciate e impegni
il fondo rappresenta l’accantonamento a fronte dei rischi di perdita derivanti dalle garanzie rilasciate e dagli impegni iscritti fuori bilancio
- Fondo per rischi ed oneri da immobilizzazioni finanziarie
il fondo è costituito per fronteggiare prevedibili deficit patrimoniali di società partecipate ed altri oneri alle stesse correlati
- Fondo per rischi di revocatorie fallimentari

il fondo comprende l'accantonamento effettuato a fronte di presumibili perdite che potrebbero derivare dalle azioni revocatorie nelle quali l'Azienda è soggetto passivo.

- Fondo per rischi di cause civili
il fondo accoglie le stime delle passività connesse alle azioni giudiziali in essere alla chiusura dell'esercizio.
- Fondo per integrazione e rettifica interessi
il fondo accoglie l'accantonamento costituito per fronteggiare le eventuali sopravvenienze passive correlate alla liquidazione di interessi e commissioni.
- Fondo per rischi ed oneri diversi
il fondo accoglie un accantonamento finalizzato a fronteggiare eventuali oneri futuri.

Fiscalità differita

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

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono state computate applicando con criteri prudenziali, ai valori nominali delle suddette differenze, per l'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 | 3.014 |
| 2. Aumenti | 1.674 |
| 2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio | 1.674 |
| 2.2 Altri aumenti | - |
| 3. Diminuzioni | 1.482 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 1.482 |
| 3.2 Altre diminuzioni | - |
| 4. Importo finale | 3.206 |

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

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

| | IMPORTO |
|--|---------|
| 1. Importo iniziale | 359 |
| 2. Aumenti | 5.883 |
| 2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio | 5.883 |
| 2.2 Altri aumenti | - |
| 3. Diminuzioni | 171 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 171 |
| 3.2 Altre diminuzioni | - |
| 4. Importo finale | 6.071 |

Le principali differenze temporanee tassabili che hanno generato la rilevazione di imposte differite sono relative a plusvalenze derivanti dalla cessione di ramo d'azienda e 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.

Posizione fiscale della società

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

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

Consistenza del Patrimonio Netto – Possibilità di utilizzazione e distribuibilità

| | Importo | Possibilità di utilizzazione (*) | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|--------------------------------------|----------------|----------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | per copertura perdite | per altre ragioni |
| Capitale | 126.195 | | | | |
| Riserve: | | | | | |
| - Riserva ordinaria | 14.364 | B | | | |
| - Riserva per azioni o quote proprie | 2.413 | - | | | |
| - Riserve statutarie | 21.364 | A,B | 21.364 | | 3.373 |
| Altre riserve: | | | | | |
| - Riserva per avanzo di fusione | 1.146 | - | | | |
| - Riserva D.Lgs. 124/93 | 122 | - | | | |
| Riserve di rivalutazione | - | | | | 46.365 |
| Fondo per rischi bancari generali | 12.415 | A,B,C, | 12.415 | | |
| Utili portati a nuovo (2) | 11.813 | A,B,C | 5.188 | | |
| TOTALE | 189.832 | | 38.967 | | |
| Quota non distribuibile (1) | | | 7.851 | | |
| Quota distribuibile | | | 31.116 | | |

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

(1) Quota non distribuibile per effetto della parte destinata alla copertura delle immobilizzazioni immateriali non ancora ammortizzate Art. 16 D.Lgs. 87/92

(2) La parte indisponibile dell'utile di esercizio è pari agli accantonamenti previsti alle Riserve ordinaria e statutaria.

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'eliminazione del Fondo rischi su crediti (voce 90) in applicazione delle norme introdotte con la riforma del diritto societario in materia di "disinquinamento fiscale".

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.

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

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

Composizione della voce 120 "capitale"

Capitale Sociale

126.195

Il Capitale Sociale 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 |

Fra gli "allegati al Bilancio" si riporta il prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto.

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

| Categorie/Valori | Importo |
|---|-----------|
| A. Patrimonio di Vigilanza | |
| A.1 Patrimonio di base (tier 1) | 172.999 |
| A.2 Patrimonio supplementare (tier 2) | 83.000 |
| A.3 Elementi da dedurre | 75.536 |
| A.4 Patrimonio di vigilanza | 180.463 |
| B. Requisiti prudenziali di vigilanza | |
| B.1 Rischi di credito | 111.290 |
| B.2 Rischi di mercato | 12.444 |
| - di cui: | |
| - rischi nel portafoglio non immobilizzato | 11.967 |
| - rischi di cambio | 477 |
| B.3 Prestiti subordinati di 3° livello | - |
| B.4 Altri requisiti prudenziali | - |
| B.5 Totale requisiti prudenziali | 123.734 |
| C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza | |
| C.1 Attività di rischio ponderate | 1.767.629 |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate | 9,79 |
| C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate | 10,21 |

La tabella di cui sopra evidenzia un "Patrimonio libero", al netto dei requisiti prudenziali, di 56.730 migliaia di euro.

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

Composizione della voce 140 "riserve"

La voce comprende:

| | |
|------------------------------------|---------------|
| riserva ordinaria | 14.364 |
| riserva per azioni o quote proprie | 2.413 |
| riserve statutarie | 21.364 |
| altre riserve | 1.269 |
| Totale | 39.410 |

La "riserva per azioni o quote proprie" è stata costituita a fronte dell'ammontare di azioni della Cassa in portafoglio.

Composizione della voce 150 "riserve di rivalutazione"

Nel corso dell'esercizio le voce "riserve di rivalutazione" è stata interamente utilizzata nell'ambito dell'aumento gratuito di capitale sociale deliberato dall'Assemblea in data 30 Aprile 2004.

Composizione della voce 170 "utile d'esercizio"

Utile netto d'esercizio da ripartire

11.813

SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

9.1 Composizione della voce 50 "altre passività"

La voce comprende:

| | 2004 | 2003 |
|---|---------------|---------------|
| Premi su opzioni non scadute | 6 | - |
| Partite viaggianti con le filiali | 3 | 828 |
| Somme a disposizione della clientela | 2.599 | 6.658 |
| Rettifiche di portafoglio | 15.285 | 13.569 |
| Ritenute fiscali da versare all'Erario | 2.927 | 3.865 |
| Partite relative al personale dipendente | 5.042 | 7.562 |
| Partite in corso di lavorazione | 26.280 | 41.753 |
| Rettifiche di valore su operazioni fuori bilancio | 1 | 19 |
| Debiti verso fornitori | 3.883 | 6.490 |
| Partite relative ad operazioni in valuta | 1.586 | 4.405 |
| Altre partite | 290 | 872 |
| Totale | 57.902 | 86.021 |

Il dettaglio delle "rettifiche" per la riclassifica del portafoglio ed altri documenti pari a 15.285 migliaia di euro è riportato nella sezione 12.4 della presente nota.

9.2 Composizione della voce 60 "ratei e risconti passivi"

La voce è costituita da:

| | 2004 | 2003 |
|---|---------------|---------------|
| a) Ratei passivi su: | | |
| - certificati di deposito | 251 | 242 |
| - obbligazioni non convertibili | 11.567 | 9.917 |
| - debiti verso banche | 12 | 37 |
| - operazioni di pronti contro termine di raccolta | 240 | 185 |
| - differenziali su operazioni "di copertura" | 50 | 56 |
| - spese di amministrazione | 1.321 | 3.562 |
| Totale | 13.441 | 13.999 |
| b) Risconti passivi su: | | |
| - portafoglio sconto | 302 | 319 |
| - altre operazioni | 271 | 245 |
| Totale | 573 | 564 |

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 | 68.781 |
| c) attività costituite in garanzia | - |
| Totale | 100.295 |

La voce si compone di:

| | |
|-------------------------|----------------|
| - accettazioni | 500 |
| - avalli e fidejussioni | 96.691 |
| - crediti documentari | 3.104 |
| Totale | 100.295 |

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 | 43.989 |
| Totale | 53.788 |

| | |
|--|--------------|
| 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 | 41.363 |
| - Fondo Interbancario tutela dei depositi | 2.626 |
| Totale | 43.989 |

10.3 Attività costituite in garanzia dei propri debiti

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

| | |
|---|----------------|
| titoli a garanzia di operazioni pronti contro termine passivi | 165.802 |
| titoli a garanzia di altre operazioni | 24.597 |
| Totale | 190.399 |

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 | - | 89.119 | - |
| 1.1 Titoli | | 10.962 | |
| - acquisti | | 7.014 | |
| - vendite | | 3.948 | |
| 1.2 Valute | | 78.157 | |
| - valute contro valute | | 32.234 | |
| - acquisti contro euro | | 20.579 | |
| - vendite contro euro | | 25.344 | |
| 2. Depositi e finanziamenti | - | 1.421 | - |
| - da erogare | | 1.421 | |
| - da ricevere | | - | |
| 3. Contratti derivati | 587.665 | 3.146 | 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 | 810 | 239.816 |
| a) valute | - | - | - |
| - valute contro valute | | | |
| - acquisti contro euro | | | |
| - vendite contro euro | | | |
| b) altri valori | 587.298 | 810 | 239.816 |
| - acquisti | 498.090 | - | 73.072 |
| - vendite | 89.208 | 810 | 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 dall'Azienda.

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 | 950.141 |
| d) società finanziarie | 14.390 |
| e) famiglie produttrici | 106.490 |
| f) altri operatori | 534.979 |
| Totale | 1.630.164 |

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

| | |
|---|------------------|
| a) altri servizi destinabili alla vendita | 377.940 |
| b) prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento | 147.065 |
| c) edilizia e opere pubbliche | 145.633 |
| d) servizi del commercio, recuperi e riparazioni | 140.238 |
| e) servizi alberghieri e pubblici esercizi | 41.268 |
| f) altre branche di attività economica | 204.471 |
| Totale | 1.056.615 |

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 | 90.382 |
| e) società finanziarie | 1.118 |
| f) famiglie produttrici | 1.208 |
| g) altri operatori | 7.526 |
| Totale | 100.295 |

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

| Voci/Paesi | Italia | Altri Paesi Della U.E. | Altri Paesi |
|------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|
| 1. Attivo | 2.094.659 | 48.985 | 6.903 |
| 1.1 Crediti verso banche | 72.789 | 21.665 | 727 |
| 1.2 Crediti verso clientela | 1.629.951 | 150 | 63 |
| 1.3 Titoli | 391.919 | 27.170 | 6.113 |
| 2. Passivo | 1.957.212 | 1.975 | 73.664 |
| 2.1 Debiti verso banche | 26.065 | 1.536 | 71.349 |
| 2.2 Debiti verso clientela | 998.033 | 436 | 1.586 |
| 2.3 Debiti rappresentati da titoli | 818.135 | 3 | 708 |
| 2.4 Altri conti | 114.979 | - | 21 |
| 3. Garanzie e impegni | 153.466 | 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 5 anni | | Oltre 5 anni | | Tasso indicizzato | |
| | | | | Tasso Fisso | Tasso Indicizzato | Tasso Fisso | Tasso indicizzato | | |
| 1. Attivo | 546.329 | 198.776 | 194.036 | 501.575 | 614.683 | 66.598 | 724.071 | 74.061 | |
| 1.1 Titoli del Tesoro rifianziabili | 42 | 1.453 | 2.408 | 749 | 33.455 | 84 | 12.029 | - | |
| 1.2 Crediti verso banche | 57.092 | 32.781 | - | - | - | - | - | 5.308 | |
| 1.3 Crediti verso clientela | 376.677 | 107.720 | 113.430 | 37.002 | 380.038 | 4.727 | 541.817 | 68.753 | |
| 1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito | 95 | 128 | 13.859 | 766 | 172.896 | 276 | 95.148 | - | |
| 1.5 Operazioni "fuori bilancio" | 112.423 | 56.694 | 64.339 | 463.058 | 28.294 | 61.511 | 75.077 | - | |
| 2. Passivo | 1.049.770 | 446.221 | 338.018 | 413.235 | 448.310 | 88.967 | 109.725 | - | |
| 2.1 Debiti verso banche | 24.657 | 74.292 | - | - | - | - | - | - | |
| 2.2 Debiti verso clientela | 904.085 | 85.874 | 10.096 | - | - | - | - | - | |
| 2.3 Debiti rappresentati da titoli | 10.661 | 91.215 | 97.209 | 129.659 | 429.558 | 39.933 | 20.611 | - | |
| - obbligazioni | - | 27.495 | 79.870 | 129.012 | 429.297 | 39.933 | 20.611 | - | |
| - 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" | 110.367 | 194.840 | 230.713 | 213.576 | 18.752 | 4.034 | 89.114 | - | |

11.7 Attività e passività in valuta

| | | |
|-----------------------------------|--------|---------------|
| a) attività | | 32.357 |
| 1. crediti verso banche | 11.262 | |
| 2. crediti verso clientela | 13.652 | |
| 3. titoli | 7.095 | |
| 4. partecipazioni | - | |
| 5. altri conti | 348 | |
| 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

| | |
|---|---------|
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | 6.373 |
| . altri titoli | 604.038 |

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) | | 2.418.134 |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | 851.935 | |
| 2. altri titoli | 1.566.199 | |
| b) titoli di terzi depositati presso terzi | | 2.235.770 |
| c) titoli di proprietà depositati presso terzi | | 403.167 |

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

| | | |
|------------------------------|---------|----------------|
| a) rettifiche "dare" | | 329.900 |
| 1. conti correnti | 2.235 | |
| 2. portafoglio centrale | 325.826 | |
| 3. cassa | - | |
| 4. altri conti | 1.839 | |
| b) rettifiche "avere" | | 345.185 |

| | |
|--------------------------------|---------|
| 1. conti correnti | 1.839 |
| 2. cedenti effetti e documenti | 341.111 |
| 3. altri conti | 2.235 |

12.5 Altre operazioni

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

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1 - GLI INTERESSI

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

| | |
|--|----------------|
| a) su crediti verso banche | 1.854 |
| di cui: | |
| - su crediti verso banche centrali | 423 |
| b) su crediti verso clientela | 85.454 |
| di cui: | |
| - su crediti con fondi di terzi in amministrazione | - |
| c) su titoli di debito | 7.613 |
| d) altri interessi attivi | 17 |
| e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura" | 5.514 |
| Totale | 100.452 |

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

Interessi da banche

| | 2004 | 2003 |
|--|--------------|--------------|
| da Banca d'Italia | | |
| - riserva obbligatoria | 423 | 456 |
| da altre Banche | | |
| - conti di deposito | 1.253 | 3.166 |
| - conti correnti reciproci di corrispondenza | 56 | 109 |
| - operazioni di pronti contro termine | 122 | 194 |
| Totale | 1.854 | 3.925 |

Interessi da clientela

| | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| - operazioni di sconto | 536 | 584 |
| - conti correnti e anticipazioni | 40.950 | 47.528 |
| - mutui ipotecari e chirografari | 35.894 | 29.922 |
| - prestiti personali | 1.978 | 3.758 |
| - impieghi in valuta | 493 | 430 |
| - crediti in sofferenza | 2.222 | 2.430 |
| - altri crediti | 3.381 | 2.205 |
| Totale | 85.454 | 86.857 |

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

| | |
|--|---------------|
| a) su debiti verso banche | 1.464 |
| b) su debiti verso clientela | 8.904 |
| c) su debiti rappresentati da titoli di cui: | 20.234 |
| - 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 | 35.663 |

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 | 102 | 66 |
| - operazioni di pronti contro termine | 474 | - |
| Totale | 1.464 | 1.755 |

Interessi a clientela

| | | |
|---------------------------------------|--------------|---------------|
| - depositi a risparmio | 448 | 575 |
| - conti correnti | 6.102 | 7.130 |
| - operazioni di pronti contro termine | 2.354 | 3.137 |
| Totale | 8.904 | 10.842 |

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 |
|---------------------------|-----|

Composizione della voce 30 "dividendi e altri proventi"

In questa voce sono inclusi i dividendi delle società controllate rilevati in base al criterio di maturazione per un importo di 265 migliaia di euro.

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: | | 10.739 |
| 1. negoziazione di titoli | | - |
| 2. negoziazione di valute | | 458 |
| 3. gestioni patrimoniali | | 2.583 |
| 3.1 individuali | 2.583 | |
| 3.2 collettive | - | |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | | 421 |
| 5. banca depositaria | | 90 |
| 6. collocamento di titoli | | 4.601 |
| 7. raccolta ordini | | 1.036 |
| 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 | | 7.610 |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione | | - |
| f) esercizio di esattorie e ricevitorie | | - |
| g) altri servizi | | 8.427 |
| Totale | | 27.407 |

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

| | |
|--------------------------------------|--------------|
| - finanziamenti concessi a clientela | 8.346 |
| - altre operazioni | 81 |
| Totale | 8.427 |

**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: | | 355 |
| 1. negoziazione di titoli | 175 | |
| 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 | | 1.359 |
| e) altri servizi | | 120 |
| Totale | | 1.834 |

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 | 442 | xxx | - |
| A2. Svalutazioni | -215 | xxx | - |
| B. Altri profitti/perdite | 2.325 | 619 | 486 |
| Totali | 2.552 | 619 | 486 |
| 1. Titoli di Stato | 53 | | |
| 2. Altri titoli di debito | 2.304 | | |
| 3. Titoli di capitale | 124 | | |
| 4. Contratti derivati su titoli | 71 | | |

Lo sbilancio dei "profitti/perdite da operazioni finanziarie" ammonta complessivamente a 3.657 migliaia di euro e risulta così composto:

| | | |
|---|--------|--------------|
| Operazioni su titoli | | 2.552 |
| - riprese di valore | 66 | |
| - plusvalenze | 376 | |
| - svalutazioni | -215 | |
| - utili da compravendita titoli "non immobilizzati" | 2.254 | |
| - contratti derivati su titoli: | | |
| differenziali positivi | 1.435 | |
| differenziali negativi | -1.364 | |
| Operazioni su valute | | 619 |
| - utili da negoziazione cambi | 641 | |
| - altri profitti/perdite su valute | -22 | |
| Altre operazioni | | 486 |
| - profitti di contratti derivati su tassi d'interesse | 486 | |
| Totale | | 3.657 |

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 | 57 |
| c) restante personale | 636 |
| Totale | 706,5 |

Composizione della voce 80 "spese amministrative"

| | 2004 | 2003 |
|---|---------------|---------------|
| <i>a) Spese per il personale</i> | | |
| - salari e stipendi | 31.370 | 31.168 |
| - oneri sociali | 8.643 | 8.380 |
| - trattamento di fine rapporto | 1.340 | 1.490 |
| - trattamento di quiescenza e simili | 2.082 | 1.962 |
| - altre spese | 716 | 682 |
| Totale | 44.151 | 43.682 |
| <i>b) Altre spese amministrative</i> | | |
| Imposte indirette e tasse: | | |
| - imposta di bollo | 3.037 | 3.116 |
| - tassa sui contratti di borsa | 162 | 177 |
| - imposta comunale sugli immobili | 2 | 6 |
| - altre | 1.176 | 1.147 |
| Totale | 4.377 | 4.446 |
| Spese generali: | | |
| - compensi per consulenze | 1.733 | 813 |
| - premi di assicurazione | 730 | 696 |
| - pubblicità | 1.315 | 1.301 |
| - locazioni di macchine e software | 1.097 | 1.125 |
| - vigilanza | 726 | 737 |
| - spese di rappresentanza | 307 | 225 |
| - illuminazione e riscaldamento | 942 | 984 |
| - pulizia locali | 698 | 683 |
| - manutenzione beni mobili e immobili | 518 | 610 |
| - informazioni e visure | 739 | 591 |
| - canoni trasmissione dati | 859 | 436 |
| - canoni e tariffe per servizi telematici | 1.557 | 1.965 |
| - elaborazione ed acquisizione dati effettuate da terzi | 4.475 | 5.033 |
| - cancelleria e stampati | 657 | 536 |
| - postali, telefoniche e telegrafiche | 2.008 | 1.925 |
| - spese di trasporto | 777 | 791 |
| - contributi associativi | 130 | 146 |
| - affitto locali | 3.417 | 2.547 |
| - libri, pubblicazioni e giornali | 124 | 96 |
| - spese legali | 1.291 | 1.256 |
| - servizi resi da società strumentali | 850 | 855 |
| - altre | 1.614 | 1.480 |
| Totale | 26.564 | 24.831 |
| Totale spese amministrative | 75.092 | 72.959 |

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 | 127 | 127 |
| - Mobili e arredi vari | 581 | 482 |
| - Impianti e macchinari per EAD | 621 | 665 |
| - Impianti, macchinari e attrezzature tecniche | 276 | 451 |
| Totale | 1.605 | 1.725 |

b) Immobilizzazioni immateriali

| | | |
|--|--------------|--------------|
| - ammortamento prodotti software | 343 | 493 |
| - ammortamento altri oneri pluriennali | 3.154 | 3.939 |
| Totale | 3.497 | 4.432 |

Totale rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali

| | |
|--------------|--------------|
| 5.102 | 6.157 |
|--------------|--------------|

La sottovoce "ammortamento altri oneri pluriennali" include l'importo di 2.082 migliaia di euro riferito alla quota annua di ammortamento dei costi sostenuti per i dipendenti ammessi ad usufruire dei processi di agevolazione all'esodo, il cui onere residuo da ammortizzare ammonta a complessivamente 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 1.252 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 | 11.818 |
| di cui: | |
| - rettifiche forfetarie per rischio paese | - |
| - altre rettifiche forfetarie | - |
| b) accantonamenti per garanzie ed impegni | 10 |
| di cui: | |
| - accantonamenti forfetari per rischio paese | - |
| - altri accantonamenti forfetari | - |
| Totale | 11.828 |

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 | 6.273 |
| Totale | 11.818 |

Nel predetto importo sono ricomprese le perdite relative alla cessione di crediti 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 | 2.041 |
| - riprese di valore su accantonamenti per garanzie e impegni | 26 |
| Totale | 2.067 |

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

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

| | |
|--------------------------------------|--------------|
| Imprese del Gruppo | |
| - La Rocca Immobiliare S.p.A. | 1.173 |
| Altre Partecipazioni | |
| - 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.CO. S.r.l. | 2 |
| - P.B. S.r.l. | 2 |
| Totale | 2.273 |

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

La voce si riferisce alle riprese di valore per 635 migliaia di euro su partecipazioni per le quali era stata effettuata una svalutazione nei precedenti esercizi.

SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Composizione della voce 65 "ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili"

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

| | |
|--|--------------|
| Profitti/Perdite da operazioni finanziarie | 1.045 |
| Commissioni attive | 45 |
| Spese amministrative | -17 |
| Totale | 1.073 |

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

La voce comprende l'accantonamento di 1.073 migliaia di euro al Fondo Integrazione delle Pensioni Inps a fronte dei ricavi specificati nella voce 65.

6.1 Composizione della voce 70 "altri proventi di gestione"

| | 2004 | 2003 |
|--|---------------|---------------|
| Recuperi di spese su depositi e conti correnti passivi | 5.298 | 6.025 |
| Fitti attivi e proventi assimilati | 202 | 324 |
| Recuperi di imposte | 4.011 | 4.080 |
| Recuperi di spese per dipendenti distaccati | 900 | 649 |
| Proventi finanziari su operazioni di incasso e pagamento | 241 | 315 |
| Recuperi di spese legali | 554 | 602 |
| Altri proventi | 3.621 | 3.431 |
| Totale | 14.827 | 15.426 |

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 274 migliaia di euro.

6.3 Composizione della voce 180 "proventi straordinari"

| | 2004 | 2003 |
|---|---------------|--------------|
| Sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo | 740 | 338 |
| Utili da realizzi di immobilizzazioni materiali | 1 | 91 |
| Riconduzione a rendite di Fondi resisi disponibili | 1.053 | 1.147 |
| Utili da cessione di partecipazioni | 111 | - |
| Plusvalenza di cessione ramo d'azienda al Banco di Lucca S.p.A. | 2.500 | - |
| Utili da cessione portafoglio titoli immobilizzati | 3.050 | - |
| Riconduzione a rendite Fondo rischi su crediti (voce 90) | 12.371 | - |
| Totale | 19.826 | 1.576 |

6.4 Composizione della voce 190 "oneri straordinari"

| | 2004 | 2003 |
|---|------------|------------|
| Sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo | 852 | 867 |
| Perdite da cessione partecipazioni | 91 | - |
| Totale | 943 | 867 |

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

| | 2004 | 2003 |
|-------------------------|--------------|------------|
| Accantonamento al Fondo | 8.109 | 725 |
| Totale | 8.109 | 725 |

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

| | IMPORTO |
|--|----------------|
| 1. Imposte correnti (-) | -10.237 |
| 2. Variazione delle imposte anticipate (+/-) | 192 |
| 3. Variazione delle imposte differite (-/+) | -5.712 |
| 4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/-2 -/+3) | -15.757 |

SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

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

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI

1.1 Compensi

| | |
|-------------------|-----|
| a) amministratori | 300 |
| b) sindaci | 93 |

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

| | |
|-------------------|-------|
| a) amministratori | 7.882 |
| b) sindaci | 201 |

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

SEZIONE 2 - IMPRESA CAPOGRUPPO O ENTE CREDITIZIO COMUNITARIO CONTROLLANTE

2.1 Denominazione

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

2.2 Sede

Via IV Novembre , 45 – San Miniato (Pisa)