

# BANCA PASSADORE & C.

SOCIETÀ PER AZIONI - CAPITALE SOCIALE € 35.000.000 - RISERVE € 45.343.066,55  
FONDATA NEL 1888

**GENOVA**

## **BILANCIO 2004**



## INDICE

---

Organizzazione Territoriale	pag. 5
Cariche Sociali	pag. 7
Relazione degli Amministratori sulla Gestione	pag. 9
Relazione del Collegio Sindacale	pag. 27
Stato Patrimoniale e Conto Economico	pag. 31
Nota Integrativa	pag. 37
Allegati al Bilancio	pag. 79
Relazione della Società di Revisione	pag. 83

---



## ORGANIZZAZIONE TERRITORIALE

---

### GENOVA

Sede:

Via Ettore Vernazza, 27

Agenzia di Sampierdarena:  
Piazza Nicolò Montano, 25 r.

Agenzia di Albaro:  
Via Felice Cavallotti, 87 r.

Agenzia di Molassana:  
Via Molassana, 73 r.

Agenzia di Nervi:  
Piazza Duca degli Abruzzi, 28 r.

Agenzia di Quezzi:  
Largo Augusto Merlo, 72 r.

Agenzia di Sestri Ponente:  
Via Sestri, 161 r.

---

### MILANO

Corso Matteotti, 7

---

### TORINO

Via Carlo Alberto, 45

---

### ALESSANDRIA

Corso Roma , 131

---

### NOVI LIGURE

Corso Marengo, 83

---

### IMPERIA

Via Bonfante, 18

---

### BORDIGHERA

Corso Italia, 37

---

### ALBENGA

Regione Bagnoli, 36

---

### LA SPEZIA

Via Domenico Chiodo, 91

---

### CHIAVARI

Via Martiri della Liberazione, 76

---



## CARICHE SOCIALI

---

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

---

Presidente	Agostino Passadore *
Vice Presidenti	Carlo Acutis * Sergio Maria Carbone *
Amministratore Delegato	Mauro Rebutto *
Consiglieri	Carlo Albani Castelbarco Visconti Franco Azzoaglio* Alberto Brignone* Franco Buzzi Gian Franco Carli Giovanni Delle Piane Gianfranco Messina Giovanni Novi Augusto Passadore Andrea Pininfarina
Segretario	Francesco Passadore

\* Membri del Comitato Esecutivo.

### COLLEGIO SINDACALE

---

Presidente	Alberto Bosisio
Sindaci Effettivi	Cesare Ferrero Alberto Zaio
Sindaci Supplenti	Pietro Salvo Giorgio Vignolo

### DIREZIONE

---

Direttore Generale	Francesco Passadore
Condirettore Generale	Edoardo Fantino
Direttori Centrali	Renzo Parodi Renzo Prezioso Lucio Siboldi



---

**RELAZIONE  
DEGLI  
AMMINISTRATORI  
SULLA GESTIONE**



## RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE

### IL QUADRO ECONOMICO GENERALE

Nel corso del 2004 l'economia mondiale ha registrato, nel suo complesso, una crescita significativa che si è manifestata con maggior vigore nei primi mesi dell'anno.

Gli sviluppi dell'economia mondiale hanno confermato per il 2004 il protagonismo dell'area asiatica, in particolare della Cina, sia come polo di attrazione di traffici ed investimenti, sia come competitore internazionale.

Negli Stati Uniti il prodotto interno lordo è cresciuto del 4,4% rispetto al 3,0% del 2003; i timori legati ad una graduale ripresa dell'inflazione hanno indotto la Federal Reserve a mutare, dopo anni, il proprio atteggiamento in tema di politica monetaria; i tassi ufficiali, infatti, sono aumentati dal 1% di inizio anno al 2,25% di fine 2004.

Lo scenario economico relativo ai Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea si è rivelato migliore rispetto all'anno precedente; i dati relativi al prodotto interno lordo mostrano una crescita del 2% in deciso rialzo rispetto allo 0,5% conseguito nel 2003.

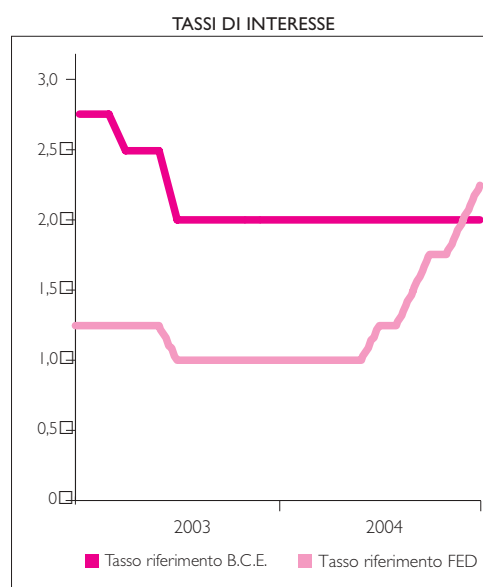
La mancanza di pressioni sul versante dei prezzi al consumo, associata alla forza dell'euro, ha spinto la Banca Centrale Europea a perseguire una politica monetaria neutrale lasciando invariati i tassi ufficiali al 2%.

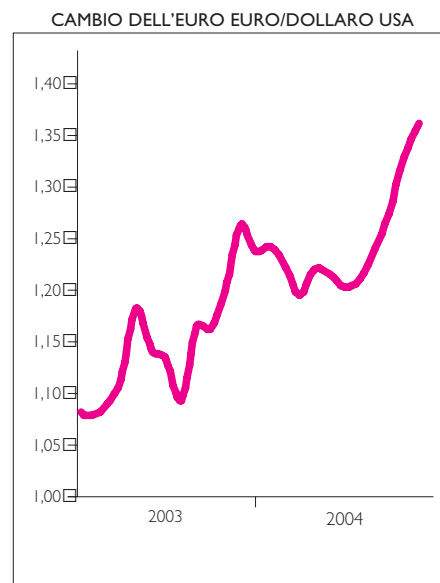
L'Italia, pur registrando un risultato migliore rispetto al 2003, ha evidenziato un tasso di crescita contenuto (+1,1%, contro lo 0,3% dell'anno precedente) che pone il nostro Paese al di sotto della media europea, stante la minore competitività e la perdurante debolezza della produzione industriale.

I mercati azionari internazionali, confortati dalla ripresa economica, hanno mantenuto un'impostazione positiva conseguendo rialzi generalizzati.

In particolare l'indice Standard & Poor's della Borsa di New York ha registrato una crescita del 7,6% e l'indice delle borse dell'area euro (DJ Euro Stoxx) del 7,5%.

Le quotazioni della Borsa Italiana hanno chiuso il 2004 con un rialzo dell'indice Mibtel del 18,1%.





Sul mercato dei cambi è proseguita la fase di estrema debolezza del dollaro, penalizzato anche dal crescente squilibrio della bilancia commerciale statunitense.

Nei confronti dell'euro la moneta americana ha registrato un sensibile deprezzamento raggiungendo sul finire dell'anno nuovi minimi storici (-7,8% rispetto all'anno precedente).

Per quanto riguarda il sistema creditizio italiano, nello scorso anno il permanere di un basso livello dei tassi e l'ulteriore contrazione degli *spreads* ha limitato la crescita del margine di interesse, sollecitando un maggiore contributo della componente dei ricavi proveniente dai servizi resi alla clientela; con riferimento a questi ultimi, si rileva una ripresa dei proventi nel comparto dell'intermediazione mobiliare dovuta al citato *trend* positivo dei mercati.

Sul fronte dei costi, il sistema ha proseguito nell'opera di ristrutturazione e razionalizzazione organizzativa, volta in alcuni casi a contenere gli oneri derivanti dai processi di aggregazione posti in essere negli scorsi anni.

Nel 2004 le banche hanno inoltre dovuto fronteggiare diverse problematiche operative e nuove fattispecie di rischio che hanno sensibilmente impegnato le risorse e condizionato, anche economicamente, l'attività ordinaria.

A fine 2004 la raccolta bancaria ha segnato una variazione annua positiva del 7,7%, con un incremento di oltre un punto percentuale superiore a quello dell'anno precedente. Sul fronte della raccolta indiretta, i dati mostrano una leggera crescita dei titoli in deposito a custodia, mentre si è riscontrata una significativa flessione delle gestioni patrimoniali bancarie.



Gli impieghi bancari hanno registrato nel corso del 2004 un tasso di crescita del 6%, analogo a quello rilevato nel 2003. Anche nello scorso anno si è rilevata una progressiva crescita della componente degli impieghi bancari a medio-lungo termine.

#### Composizione % della raccolta - Dati di sistema

	2002	2003	2004
Conti Correnti e Depositi a Risparmio	60,1	60,0	59,2
Certificati di Deposito	3,6	2,8	2,4
Obbligazioni	36,3	37,2	38,4

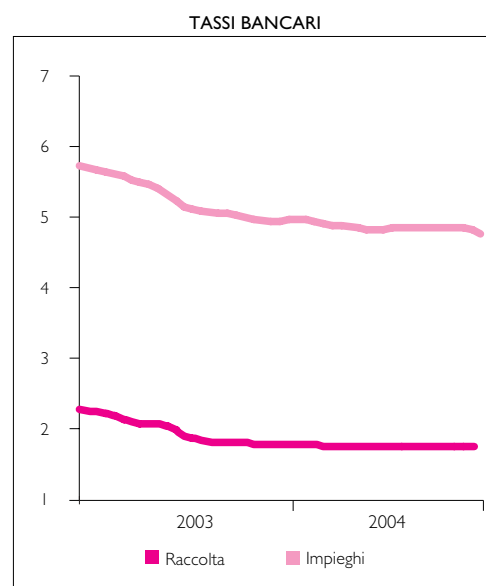
#### Variazioni % annue - Dati di sistema

	2002	2003	2004
Raccolta	+ 7,2	+ 6,3	+ 7,7
Impieghi	+ 5,9	+ 6,0	+ 6,0
Crediti in sofferenza	- 0,3	+ 9,4	- 2,0
Titoli in deposito	+ 1,1	+ 1,5	+ 1,5

Nel sistema il tasso medio sulla raccolta ha mostrato una sostanziale stabilità; in diminuzione è risultato, invece, il tasso medio sul totale degli impieghi che, con una flessione dello 0,19 rispetto all'anno precedente, si è ridotto al minimo storico del 4,77%.

Nelle aree in cui la Banca opera, come nel complesso dell'economia italiana, il 2004 non ha mostrato chiari segni di ripresa. La congiuntura si è manifestata a livello locale con andamenti diversificati; in Liguria, ed in particolare nell'area genovese, sono stati rilevati possibili segni di miglioramento degli indicatori rispetto allo stato di bassa crescita degli ultimi anni; nelle restanti aree del Nord

Ovest, pur contraddistinte da una economia più vivace, la crescita ha risentito del ristagno dei consumi privati e della caduta degli investimenti in diversi settori industriali e manifatturieri.





---

### L'ATTIVITÀ DELLA BANCA

Nel 2004 l'attività della Banca ha continuato a svilupparsi conseguendo interessanti percentuali di incremento sia negli aggregati patrimoniali che nei volumi operativi.

I dati di conto economico, da un lato, hanno tratto vantaggio dai maggiori volumi intermediati e, dall'altro, hanno risentito dei maggiori oneri derivanti dagli investimenti effettuati in mezzi e risorse per lo sviluppo operativo; nell'insieme, pur in un contesto congiunturale non facile, sono stati confermati i positivi risultati conseguiti nell'esercizio precedente.

Tali risultati avvalorano l'efficacia del modello di sviluppo adottato dalla Banca fondato sul mantenimento dell'indipendenza e delle proprie caratteristiche operative. È altresì confermata la validità delle politiche gestionali adottate, costantemente rivolte alla ricerca di una elevata qualità nei servizi prestati e di una marcata personalizzazione del rapporto con la clientela.

È proseguito secondo i programmi il processo di revisione e di aggiornamento della struttura organizzativa e informatica affinché la Banca possa sempre disporre di solide basi ed elevate potenzialità di crescita operativa.

È stata altresì data attuazione al progetto di potenziamento operativo delle Filiali e delle Agenzie tramite un articolato programma di inserimento di personale qualificato destinato alla gestione delle relazioni con i clienti.

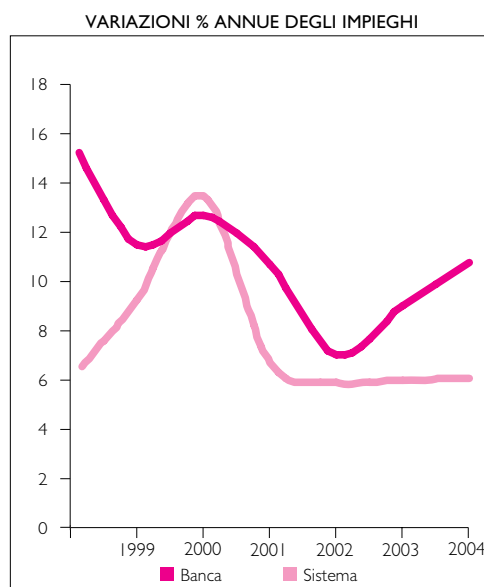
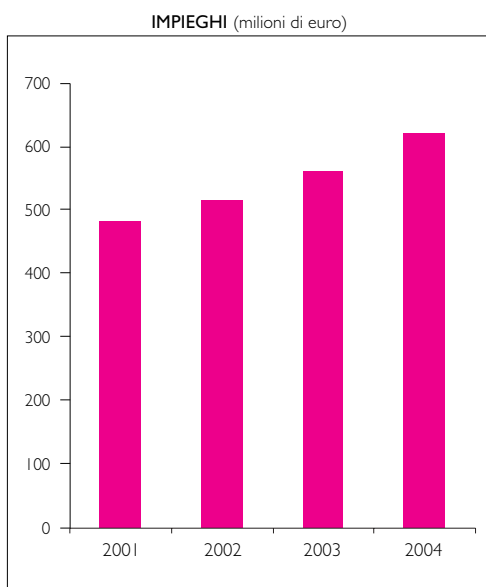
### GLI IMPIEGHI

Gli impieghi con la clientela a fine 2004 ammontano a 621 milioni di euro, con un incremento dell' 11% rispetto al 31 dicembre 2003.

Anche nello scorso esercizio la Banca ha proseguito nella sua caratteristica politica di erogazione del credito basata sulla conoscenza delle realtà economiche locali e di settore nonché sulla valutazione delle specifiche capacità imprenditoriali, privilegiando le relazioni con aziende di medie e piccole dimensioni.

Sul totale degli impieghi restano prevalenti le forme di utilizzo a breve termine legate ad operazioni di natura commerciale.

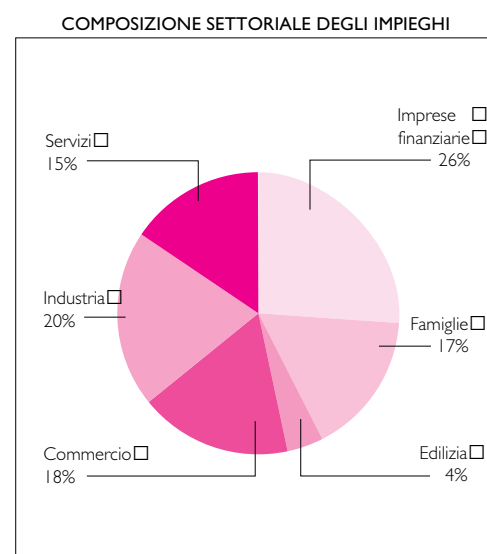
I finanziamenti a medio e lungo termine hanno fatto registrare un incremento del 35% passando da 86 milioni di euro a 116 milioni di euro con un'incidenza del 19% sull'ammontare complessivo degli impieghi. In tale comparto si conferma preponderante la quota dei mutui ipotecari, in gran parte erogati a privati, che a fine anno raggiungono l'ammontare di 91 milioni di euro.



I crediti di firma per garanzie rilasciate per conto della clientela registrano una contrazione rispetto al 2003 dovuta soprattutto ad un crescente utilizzo di forme di garanzia alternative da parte della clientela.

La composizione degli impieghi per settori di attività economica conferma il peso preponderante dei finanziamenti erogati ai settori produttivi.

La distribuzione territoriale conferma la prevalenza della quota relativa ai finanziamenti erogati nell'area lombardo-piemontese rispetto a quella ligure.





### Distribuzione territoriale degli impieghi

	2002	2003	2004
Liguria	50%	47%	47%
Piemonte	32%	32%	32%
Lombardia	18%	21%	21%

Nel corso del 2004 la Banca ha attuato, come di consueto, un'attenta azione di gestione e di contenimento del rischio di credito effettuando, in sede di avvio delle relazioni, una adeguata selezione sulla base di analisi documentali, di valutazioni di mercato e delle singole capacità imprenditoriali.

Le posizioni affidate sono seguite costantemente dall'operatore in rapporto con il cliente e sono soggette a revisioni periodiche da parte degli organi superiori. Un'apposita funzione di controllo attua inoltre un costante monitoraggio dell'andamento del credito avvalendosi di procedure specificatamente predisposte per tale attività che consentono di individuare e valutare con immediatezza i fattori di rischio relativi alle singole posizioni e permettono, tra l'altro, di attribuire a ciascun cliente un "rating interno" che viene mensilmente aggiornato.

Accanto alle predette metodologie la dinamica del rischio di credito è altresì seguita, sotto l'aspetto generale, attraverso puntuali analisi settoriali e territoriali che permettono di seguire nel tempo la composizione del credito erogato e delle sofferenze.

La consistenza delle sofferenze nette registra un'ulteriore diminuzione rispetto all'anno precedente sia in valori assoluti che in percentuale sul totale degli impieghi; quest'ultima percentuale si riduce allo 0,9% rispetto all'1,2% del 2003, pur in assenza di operazioni di cessione o di cartolarizzazione di crediti dubbi, mai effettuate dalla Banca, e si conferma più contenuta rispetto alla media di sistema (2,03%).

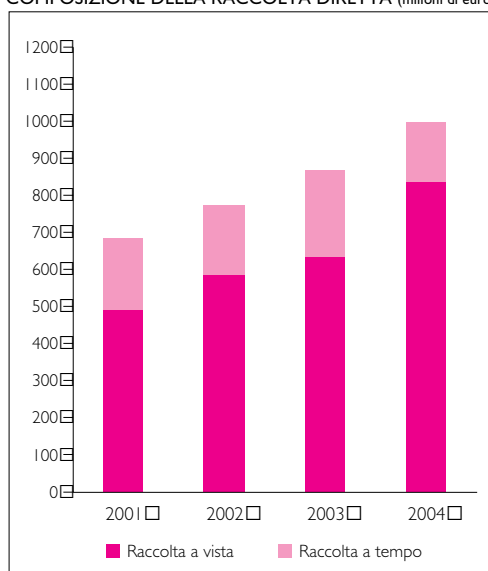
Il Fondo Rischi su Crediti, dopo gli utilizzi dell'anno e dopo le svalutazioni per le previsioni di perdita specifiche e quelle generiche sulla massa dei crediti, è stato assoggettato alle operazioni relative al cosiddetto "disinquinamento fiscale" e presenta al 31/12/2004 un saldo di euro 1,6 milioni a copertura di rischi su crediti soltanto eventuali.



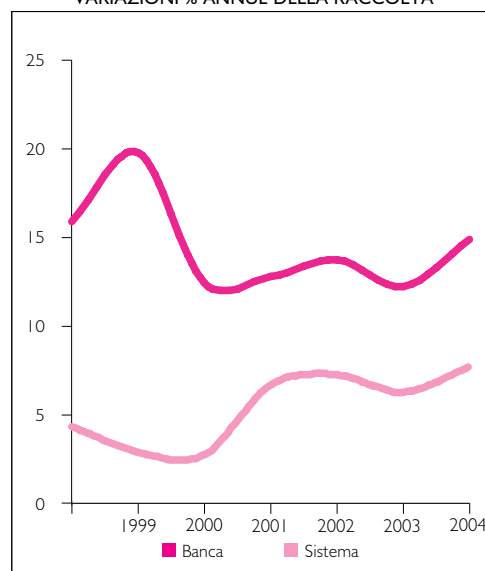
## LA RACCOLTA

La raccolta da clientela, al netto delle operazioni di pronti contro termine, ha raggiunto l'importo di 996 milioni di euro con un incremento del 14,9% rispetto all'esercizio precedente. L'aumento della raccolta media è risultato del 12,7%.

COMPOSIZIONE DELLA RACCOLTA DIRETTA (milioni di euro)



VARIAZIONI % ANNUE DELLA RACCOLTA

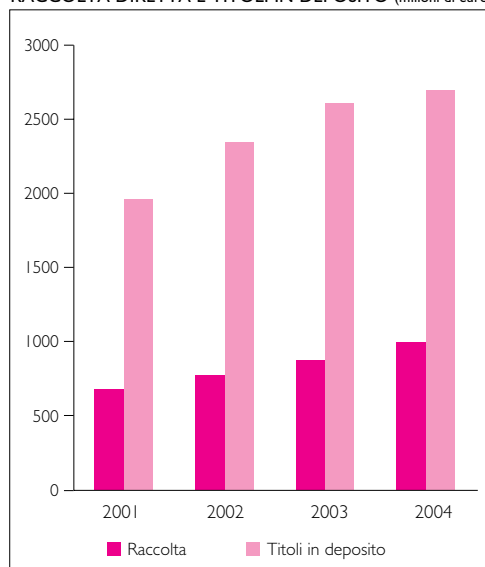


I titoli di terzi in deposito, valorizzati ai prezzi di mercato, ammontano a fine 2004 a 2.695 milioni di euro con un incremento del 3,65% rispetto all'esercizio precedente.

Il totale della raccolta diretta e di quella indiretta, sempre ai valori correnti, ha raggiunto l'importo di 3.691 milioni di euro, con una crescita del 6,5%.

La distribuzione territoriale di quest'ultimo aggregato conferma il rilevante apporto degli sportelli ubicati in Piemonte e Lombardia.

RACCOLTA DIRETTA E TITOLI IN DEPOSITO (milioni di euro)





### Distribuzione territoriale della raccolta diretta e indiretta

	2002	2003	2004
Liguria	65%	63%	63%
Piemonte	21%	22%	21%
Lombardia	14%	15%	16%

### LA TESORERIA ED IL PORTAFOGLIO TITOLI

Nel corso dell'anno è proseguita la politica finalizzata ad aumentare la consistenza del portafoglio di investimento; il portafoglio titoli della Banca presenta a fine esercizio una consistenza di circa 86 milioni di euro rispetto ai 60 milioni circa dell'anno precedente.

In particolare sono state acquistate obbligazioni a tasso variabile di emittenti bancari di primario *standing* per un importo di nominali 20 milioni di euro; tali nuove operazioni di investimento hanno consentito di ottenere un rendimento superiore al tradizionale impiego sul mercato interbancario dei depositi.

La posizione in Titoli di Stato è rimasta sostanzialmente invariata.

L'attività sul mercato interbancario dei depositi è stata caratterizzata, come di consueto, dalla costante ricerca di ottimizzazione della remunerazione della liquidità.

L'operatività in pronti contro termine, pur in un contesto di tassi estremamente bassi, si è mantenuta sui livelli dell'esercizio precedente confermando la radicata avversione al rischio già espressa da una parte della clientela negli esercizi precedenti.

Le operazioni su azioni proprie effettuate nel 2004, in conformità a delibere assembleari, sono state le seguenti:

	n. azioni	% capitale	valore nominale	corrispettivo	valore di bilancio
Rimanenza al 31.12.2003	209.175	0,5976	209.175		1.007.103,00
07.06.2004 acquisto	65.625	0,1875	65.625	337.968,75	
02.12.2004 acquisto	65.625	0,1875	65.625	354.375,00	
Rimanenza al 31.12.2004	340.425	0,9726	340.425		1.699.446,75



---

## L'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE

L'attività di consulenza, caratteristica peculiare della Banca, è continuata con il consueto impegno e professionalità nel rispetto delle regole di mercato e delle esigenze della clientela.

I noti e ripetuti casi di insolvenza registrati negli ultimi anni nel comparto obbligazionario hanno continuato a condizionare l'operatività della clientela che, pur in un contesto favorevole agli investimenti azionari ed obbligazionari, è proseguita mantenendo un approccio improntato al contenimento dei rischi.

La perdurante fase di tassi estremamente bassi ha in parte condizionato l'attività nel settore obbligazionario spingendo la clientela a mantenere un profilo degli investimenti orientato al breve termine.

Il comparto azionario, incoraggiato dagli andamenti favorevoli dei principali listini, ha registrato un aumento dell'operatività e dei volumi intermediati.

Nell'area del risparmio gestito è proseguita la crescita che aveva caratterizzato l'anno precedente. Gli incrementi registrati riflettono le potenzialità ed i vantaggi competitivi di un servizio che può beneficiare di un'ampia scelta di prodotti di risparmio gestito, sia Fondi Comuni che SICAV, e della conseguente possibilità di individuare soluzioni di investimento personalizzate.

In particolare, è stato rilevato un notevole interesse verso le Gestioni Patrimoniali in Fondi "multimarca" proposte dalla Banca, grazie alle quali una quota crescente di clientela ha potuto accedere ad una selezionata combinazione di prodotti ritenuti tra i migliori in ogni specifico settore.

I titoli in gestione sono passati da 684 milioni di euro del 2003 a 788 milioni di fine 2004 conseguendo quindi un incremento superiore al 15%. L'incidenza del risparmio gestito sul totale della raccolta indiretta ai valori di mercato è passata dal 26,3% al 29,2%.

## I SERVIZI PER LA CLIENTELA E I SISTEMI DI PAGAMENTO

Nello scorso esercizio, come di consueto, la Banca ha dedicato una particolare cura allo sviluppo di prodotti bancari innovativi ed alla crescita qualitativa dei servizi finanziari e creditizi tradizionali.

Nel corso dell'anno è stata ristrutturata l'intera gamma di conti correnti "a condizioni predeterminate" destinati alla clientela privata, ed è stata introdotta una nuova tipologia di conto, "Conto Servizio", regolata a tariffe competitive che ha da subito incontrato il favore della clientela.



---

In coerenza con le politiche di gestione della relazione col cliente tradizionalmente perseguite dalla Banca, tali prodotti si prefiggono l'obiettivo di un adeguato livello di personalizzazione mediante formule operative e costi differenziati che consentono di soddisfare le specifiche esigenze di ciascun cliente.

Per quanto attiene ai servizi per l'impresa, è da segnalare l'ampliamento dell'offerta grazie ad accordi con primari operatori nel settore del leasing, del factoring e dei finanziamenti speciali.

Nell'area dei sistemi di pagamento e di incasso i consolidati processi di trattamento automatizzato delle disposizioni hanno permesso di fornire un servizio tempestivo ed efficiente, conseguendo interessanti percentuali di crescita; le operazioni di bonifico hanno mostrato un aumento di circa il 7%, mentre i volumi di portafoglio commerciale appoggiato dalla clientela si sono incrementati di oltre il 17%.

Nell'area finanza-titoli è stato integralmente ristrutturato, per l'intera rete delle Filiali ed Agenzie, il servizio di informazione sui mercati finanziari e mobiliari a disposizione degli operatori, al fine di garantire alla clientela la disponibilità di dati e notizie sempre più complete e puntuali per le proprie scelte di investimento.

Nel corso dell'anno è stato portato a termine il progetto riguardante le nuove modalità di produzione delle comunicazioni periodiche alla clientela; tale intervento ha consentito di ottenere, con minori costi, tempi di spedizione più contenuti oltre che un sensibile miglioramento della trasparenza e della qualità della documentazione inviata.

Nell'ambito dei servizi telematici per la clientela, il Servizio IB Internet Banking è arrivato a contare nel 2004 quasi mezzo milione di transazioni; a seguito del notevole successo registrato da tale servizio negli ultimi anni, è stato avviato un progetto di ristrutturazione ed aggiornamento che consentirà di potenziare sensibilmente le capacità di utilizzo del servizio stesso sfruttando appieno i vantaggi delle più recenti tecnologie.

#### **GLI INTERVENTI ORGANIZZATIVI E L'INFORMATICA**

Nel corso del 2004 l'attività del settore organizzativo ed informatico è stata prevalentemente incentrata sugli interventi di razionalizzazione dei processi organizzativi interni e di affinamento delle varie procedure *software*.

Particolare impegno è stato inoltre dedicato alla sperimentazione e ed alla definizione di soluzioni tecnologiche innovative per garantire l'ottimizzazione dei costi del settore informatico della Banca ed il suo costante aggiornamento.



---

Tra i vari progetti portati a termine, è stata avviata la nuova procedura “Anagrafe Generale”, interamente realizzata all’interno e particolarmente complessa, che ha consentito un notevole recupero di efficienza sia nell’acquisizione dei dati allo sportello che nella successiva elaborazione delle informazioni. È stata inoltre installata una nuova procedura dedicata all’affinamento del controllo di gestione e della contabilità generale.

Sotto il profilo organizzativo, è stata effettuata una revisione del Regolamento Interno - entrato poi in vigore nel gennaio 2005 - con il principale obiettivo di un rafforzamento della struttura direzionale, anche in funzione dei futuri sviluppi della Banca.

Sono state introdotte, in affiancamento all’Amministratore Delegato, le cariche di Direttore Generale e di Condirettore Generale; sono stati altresì confermati e ridefiniti i ruoli dei tre Direttori Centrali, responsabili dei tre settori in cui è suddiviso l’assetto organizzativo della Banca; l’insieme di tutti i Direttori costituisce la Direzione centrale, organismo di carattere collegiale che sovrintende a tutte le attività operative della Banca.

Nell’occasione si è altresì provveduto ad una migliore definizione funzionale di alcune aree dell’organigramma, con particolare riguardo alla rete commerciale, ai servizi informatici e a quelli di controllo rischi; in particolare questi ultimi sono passati ad operare in staff direttamente alla Direzione al fine di assicurare loro un maggior grado di autonomia.

Nell’ambito degli interventi mirati al contenimento dei costi, sono stati esternalizzati alcuni processi a basso valore aggiunto che non erano più in grado di riservare alla Banca alcun vantaggio competitivo e che potevano essere svolti con pari efficacia e minori costi da centri specializzati esterni.

Per quanto riguarda la tutela della “privacy”, oltre all’attività di formazione conseguente all’entrata in vigore del nuovo “Codice in materia di protezione dei dati personali”, si è provveduto ad aggiornare il “Documento Programmatico sulla Sicurezza” per il trattamento dei dati ai sensi del D.Lgs. n. 30/6/2003 n. 196.

Nei primi mesi del 2005 è stata installata una nuova unità elaborativa centrale, che unitamente agli altri investimenti per il costante aggiornamento del parco hardware centrale e periferico, consentirà un adeguato supporto alle crescenti esigenze operative della Banca.



---

## L'ORGANICO

Al 31.12.2004 l'organico della Banca era costituito da 319 elementi, con un incremento di 12 unità, a seguito di 18 assunzioni e 6 cessazioni di rapporto.

L'incremento è da ricondursi, per 10 unità, all'avvio, avvenuto nel mese di marzo, del terzo progetto di formazione ed inserimento per neolaureati che, dopo il programmato periodo di addestramento, sono stati destinati al potenziamento della rete commerciale.

L'attività formativa del personale è stata seguita con particolare attenzione; le iniziative di formazione hanno interessato aspetti di aggiornamento delle competenze di base per i neo assunti nonché corsi di approfondimento tecnico avanzati, con particolare rilevanza per il recepimento delle nuove disposizioni di legge relative al diritto societario; è altresì proseguita l'usuale intensa attività di formazione interna su temi di carattere comportamentale rivolta al personale addetto ai rapporti con la clientela.

A supporto delle metodologie di istruzione di tipo tradizionale è continuato l'utilizzo di strumenti di autoformazione attraverso corsi messi a disposizione sulla rete intranet aziendale.

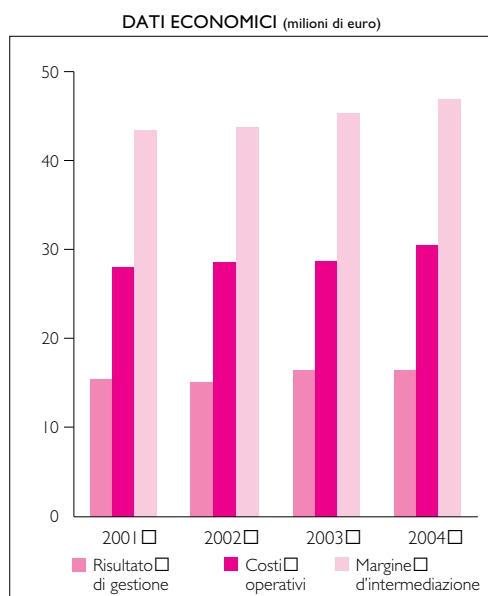
Alla consueta attività di formazione tecnico-specialistica si è affiancata quella periodica collegata agli adempimenti in materia di privacy e di antiriciclaggio.

Nei primi mesi del 2005 altri 7 elementi hanno cessato il rapporto di lavoro e tali risorse non sono state sostituite anche grazie ai recuperi di efficienza consentiti dai citati interventi di razionalizzazione dei processi interni.

## I RISULTATI ECONOMICI

Il conto economico del 2004 evidenzia un risultato in leggera crescita rispetto a quello conseguito nello scorso esercizio e può essere ritenuto soddisfacente considerata anche la particolare situazione congiunturale.

Il margine di interesse ha registrato un incremento dell'1,3% rispetto al dato del 2003. La crescita dei volumi intermediati ha, infatti, consentito di compensare gli effetti della riduzione dei tassi di mercato e della conseguente contrazione dello spread.



I ricavi netti derivanti dai servizi, con un importo di 9,4 milioni di euro, hanno evidenziato un incremento del 4,5%, confermando il significativo apporto proveniente dalla movimentazione dei rapporti e dall'operatività nei servizi di incasso e di pagamento, pure in presenza di condizioni applicate alla clientela sostanzialmente stabili.

I ricavi del servizio titoli ammontano a 11,2 milioni di euro e registrano un incremento del 9,4%, determinato principalmente dalla crescita dei volumi nei comparti del risparmio gestito e dei fondi comuni di investimento.

Il margine di intermediazione risulta di 47,0 milioni di euro con un incremento del 3,9%

rispetto al 2003; l'incidenza dei ricavi da servizi passa al 47% rispetto al 46% dello scorso esercizio.

Il totale dei costi operativi evidenzia un aumento del 6,4%. L'aumento è collegato alla maggiore operatività ed è stato attenuato dagli effetti degli interventi di razionalizzazione e di contenimento delle spese posti in essere nel corso dell'anno.

L'incremento del 8,0% registrato nel costo del personale è da attribuire agli inserimenti di nuovi assunti, agli interventi meritocratici, nonché agli aumenti retributivi collegati alla dinamica contrattuale, compresi quelli, a carico del 2004, derivanti dal nuovo contratto collettivo di lavoro stipulato nel febbraio 2005.

Le altre spese amministrative sono aumentate del 3,2% principalmente per effetto degli incrementi delle tariffe interbancarie del sistema dei pagamenti nonché dei maggiori costi derivanti dalla introduzione di un nuovo sistema interbancario di regolamento delle operazioni su strumenti finanziari.

Gli ammortamenti ammontano a 2,7 milioni di euro, importo sostanzialmente invariato rispetto a quello dell'esercizio precedente.



---

Le rettifiche di valore complessive ammontano a euro 2,4 milioni (1,7 milioni nel 2003) di cui 0,5 milioni addebitati al Fondo rischi su crediti secondo la normativa fiscale; il maggiore importo delle rettifiche è sostanzialmente da riferire alla svalutazione di un credito sottoposto a ristrutturazione.

La svalutazione dei crediti verso la clientela al loro presumibile valore di realizzo è stata eseguita con i consueti criteri di prudenza.

Sulla base della normativa sul cosiddetto “disinquinamento fiscale” che ha riguardato per la Banca gli accantonamenti al Fondo rischi su crediti effettuati negli esercizi precedenti in esenzione fiscale, è stato accreditato a conto economico, tra i proventi straordinari, l'importo di 1 milione di euro e sono state accantonate al Fondo imposte e tasse le relative imposte differite; a seguito di tali operazioni è stato riallocato al Fondo rischi su crediti l'ammontare di 0,6 milioni di euro.

#### **I FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

In esecuzione di quanto previsto dal nuovo Regolamento Interno, con delibera del Consiglio di Amministrazione del mese di gennaio 2005, sono stati nominati il Direttore Generale ed il Condirettore Generale. Tali cariche sono state attribuite a figure professionali che vantano una provata e lunga esperienza all'interno della Banca e che già ricoprivano importanti incarichi direzionali nell'ambito della struttura, così da garantire la necessaria continuità nello sviluppo del modello operativo tradizionalmente adottato.

#### **L'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Per il corrente anno lo scenario macroeconomico di riferimento non sembra ancora poter fornire gli attesi segnali di una ripresa del ciclo congiunturale; si conferma un quadro incerto che rende particolarmente difficile fare previsioni anche nel breve termine.

Per quanto attiene alla gestione operativa, è da ritenersi che il progressivo consolidamento del modello organizzativo e delle caratteristiche operative della Banca, fattori che si sono confermati premianti e competitivi, possano costituire una solida base per una ulteriore crescita.

Nell'immediato, quindi, l'impegno sarà rivolto a definire nuovi programmi di sviluppo principalmente su linee di espansione operativa nelle zone di attuale insediamento, con particolare riguardo alle piazze più importanti, privilegiando come sempre l'approfondita conoscenza del mercato ed il consolidamento delle peculiarità operative della Banca.



#### PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA

Il conto economico, dopo gli ammortamenti per € 2.714.967 e gli accantonamenti ai Fondi Imposte per € 5.660.000 presenta un saldo di € 6.813.712 contro € 6.672.528 dell'esercizio precedente.

L'utile dell'esercizio consente di proporre il seguente riparto che prevede un'assegnazione alle riserve di € 3.012.443,56 nonché la distribuzione di un dividendo di € 0,10 per azione, corrispondente a quello dello scorso anno.

Saldo conto economico	€	6.813.711,64
- 10% alla Riserva Ordinaria	"	681.371,16
- 20% alla Riserva Statutaria	"	1.362.742,33
- 5% al Consiglio di Amministrazione	"	340.685,58
- dividendo € 0,10 per azione	"	3.460.582,50
- a Riserva Straordinaria	"	968.330,07
	€	<u>6.813.711,64</u>

In tale riparto non è stato assegnato dividendo alle azioni sociali possedute dalla Banca.

Il patrimonio della Banca, se verranno approvate le suddette proposte, ammonterà pertanto a € 80.343.066,55 oltre al Fondo per Rischi Bancari Generali di € 4.731.078,88 e per un totale quindi di € 85.074.145,43.

Come di consueto, nel concludere questa relazione, il Consiglio desidera esprimere il più vivo apprezzamento a tutto il Personale per l'impegno e la professionalità dimostrati.

Si rivolge infine un vivo e sentito ringraziamento alla locale Direzione della Banca d'Italia ed agli Organi di Vigilanza, per il prezioso spirito di collaborazione con il quale hanno seguito l'attività della Banca.

Il Consiglio di Amministrazione

Genova, 18 marzo 2005



---

**RELAZIONE  
DEL COLLEGIO  
SINDACALE**



**RELAZIONE  
DEL COLLEGIO SINDACALE  
ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI (art. 2429, secondo comma, c.c.)**

---

Signori Azionisti,

abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 che evidenzia un patrimonio netto di 82.062 migliaia di Euro (incluso il Fondo rischi bancari generali di 4.731 migliaia di Euro) ed un utile d'esercizio di 6.814 migliaia di Euro, in merito al quale riferiamo quanto segue.

Premesso che la funzione di controllo contabile è stata affidata alla PriceWaterhouseCoopers, da parte nostra possiamo assicurarVi che abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle Assemblee dei soci, alle adunanze del Consiglio d'Amministrazione e alle riunioni del Comitato Esecutivo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale.

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori informazioni sull'andamento della gestione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per loro dimensione o caratteristiche, effettuate dalla Banca e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale.

Abbiamo tenuto due riunioni con il soggetto incaricato del controllo contabile e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, tramite la raccolta d'informazioni dai responsabili delle funzioni anche ai fini dell'accertamento di operazioni di antiriciclaggio.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento d'informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato del controllo contabile, e l'esame dei documenti aziendali.

Non ci sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c. né abbiamo ravvisato fatti di cui all'art. 2406 secondo comma C.C..

Nella relazione sulla gestione, risultano esposti i fatti principali che hanno caratterizzato la gestione e il risultato dell'esercizio 2004, le analisi degli investimenti, delle attività immobilizzate e della situazione finanziaria nonché la prevedibile evoluzione della gestione.



---

Da parte nostra evidenziamo ancora che il bilancio è stato redatto con criteri di valutazione adeguati e corretti, coerenti con quelli adottati negli esercizi precedenti.

Per quanto a nostra conoscenza non si sono verificati eventi tali da dover ricorrere all'applicazione delle deroghe concesse dall'art.2 comma 5 e dall'art. 7 comma 3 del D.L. n° 87/92.

Ai sensi dell'art.10 comma 3 del D.L. n° 87/92 abbiamo espresso, ove necessario, il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo patrimoniale delle immobilizzazioni immateriali.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile, risultanze contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio medesimo, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2004, così come redatto dagli Amministratori.

Genova, 11 aprile 2005

Il Collegio Sindacale



---

**STATO PATRIMONIALE  
E CONTO  
ECONOMICO**



## STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2004

ATTIVO	31 DICEMBRE 2004	31 DICEMBRE 2003
10 Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	5.956.189	4.903.431
20 Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	20.394.948	9.727.768
30 Crediti verso banche:	382.325.440	380.576.954
a) a vista	113.701.849	149.416.655
b) altri crediti	268.623.591	231.160.299
40 Crediti verso clientela	621.101.033	561.036.143
50 Obbligazioni e altri titoli di debito:	66.058.757	50.291.224
a) di emittenti pubblici	16.130.222	22.322.080
b) di banche	49.927.596	19.965.637
c) di enti finanziari	-	8.002.292
d) di altri emittenti	939	1.215
60 Azioni, quote e altri titoli di capitale	1.251.897	509.191
70 Partecipazioni	2.171.141	2.016.183
90 Immobilizzazioni immateriali di cui:	608.760	1.094.561
- costi di impianto	355.495	803.222
100 Immobilizzazioni materiali	23.009.374	24.391.018
120 Azioni proprie (valore nominale € 340.425)	1.699.447	1.007.103
130 Altre attività	44.557.761	31.469.925
140 Ratei e risconti attivi:	2.609.672	2.358.419
a) ratei attivi	2.188.597	1.934.975
b) risconti attivi	421.075	423.444
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>1.171.744.419</b>	<b>1.069.381.920</b>



<b>PASSIVO</b>	<b>31 DICEMBRE 2004</b>		<b>31 DICEMBRE 2003</b>	
<b>10 Debiti verso banche:</b>		<b>6.692.876</b>		<b>4.296.971</b>
a) a vista	3.362.065		636.173	
b) a termine o con preavviso	3.330.811		3.660.798	
<b>20 Debiti verso clientela:</b>		<b>923.810.810</b>		<b>814.005.946</b>
a) a vista	810.415.576		597.638.503	
b) a termine o con preavviso	113.395.234		216.367.443	
<b>30 Debiti rappresentati da titoli:</b>		<b>115.611.911</b>		<b>113.470.539</b>
a) obbligazioni	91.685.189		91.096.689	
b) certificati di deposito	3.870.117		4.997.770	
c) altri titoli	20.056.605		17.376.080	
<b>50 Altre passività</b>		<b>22.162.114</b>		<b>36.653.168</b>
<b>60 Ratei e risconti passivi:</b>		<b>938.554</b>		<b>966.699</b>
a) ratei passivi	664.955		646.119	
b) risconti passivi	273.599		320.580	
<b>70 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>		<b>6.366.486</b>		<b>5.971.178</b>
<b>80 Fondi per rischi e oneri:</b>		<b>5.720.908</b>		<b>5.265.876</b>
b) fondi imposte e tasse	5.720.908		5.265.876	
<b>90 Fondi rischi su crediti</b>		<b>1.565.346</b>		<b>2.877.133</b>
<b>100 Fondo per rischi bancari generali</b>		<b>4.731.079</b>		<b>4.731.079</b>
<b>120 Capitale</b>		<b>35.000.000</b>		<b>35.000.000</b>
<b>140 Riserve:</b>		<b>42.330.623</b>		<b>39.470.803</b>
a) riserva legale	10.965.080		10.297.827	
b) riserva per azioni o quote proprie	1.699.447		1.007.103	
c) riserve statutarie	17.644.455		16.309.949	
d) altre riserve	12.021.641		11.855.924	
<b>170 Utile d'esercizio</b>		<b>6.813.712</b>		<b>6.672.528</b>
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>		<b>1.171.744.419</b>		<b>1.069.381.920</b>



---

<b>GARANZIE E IMPEGNI</b>		<b>31 DICEMBRE 2004</b>	<b>31 DICEMBRE 2003</b>
<b>10</b>	<b>Garanzie rilasciate:</b>	<b>57.043.843</b>	<b>73.908.012</b>
	di cui:		
	- altre garanzie	57.043.843	73.908.012
<b>20</b>	<b>Impegni:</b>	<b>37.981.668</b>	<b>20.865.027</b>

---



## CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2004

	31 DICEMBRE 2004	31 DICEMBRE 2003
<b>10 Interessi attivi e proventi assimilati di cui:</b>	<b>34.660.576</b>	<b>35.141.068</b>
- su crediti verso clientela	25.872.289	26.047.839
- su titoli a reddito fisso	1.803.987	1.915.187
<b>20 Interessi passivi e oneri assimilati di cui:</b>	<b>(9.863.938)</b>	<b>(10.666.567)</b>
- su debiti verso clientela	7.792.289	8.146.567
- su debiti rappresentati da titoli	1.783.631	2.322.526
<b>30 Dividendi e altri proventi b) su partecipazioni</b>	<b>42.829</b>	<b>37.439</b>
42.829		37.439
<b>40 Commissioni attive</b>	<b>17.423.298</b>	<b>16.065.582</b>
<b>50 Commissioni passive</b>	<b>(1.957.277)</b>	<b>(1.695.154)</b>
<b>60 Profitti da operazioni finanziarie</b>	<b>2.744.507</b>	<b>2.704.579</b>
<b>70 Altri proventi di gestione</b>	<b>3.964.779</b>	<b>3.660.920</b>
<b>80 Spese amministrative:</b>	<b>(30.575.869)</b>	<b>(28.795.407)</b>
a) spese per il personale di cui:	19.463.328	18.013.058
- salari e stipendi	13.790.639	12.613.939
- oneri sociali	3.671.895	3.471.264
- trattamento di fine rapporto	1.101.625	1.060.974
- trattamento di quiescenza e simili	304.938	293.749
b) altre spese amministrative	11.112.541	10.782.349
<b>90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali</b>	<b>(2.714.967)</b>	<b>(2.748.951)</b>
<b>110 Altri oneri di gestione</b>	<b>(45.500)</b>	<b>(3.600)</b>
<b>120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>(1.905.486)</b>	<b>(1.002.634)</b>
<b>130 Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>58.199</b>	<b>76.536</b>
<b>140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti</b>	<b>(600.000)</b>	<b>(1.045.920)</b>
<b>150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>-</b>	<b>(108.120)</b>
<b>170 UTILE DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE</b>	<b>11.231.151</b>	<b>11.619.771</b>
<b>180 Proventi straordinari</b>	<b>1.413.289</b>	<b>303.046</b>
<b>190 Oneri straordinari</b>	<b>(170.728)</b>	<b>(80.289)</b>
<b>200 UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO</b>	<b>1.242.561</b>	<b>222.757</b>
<b>220 Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>(5.660.000)</b>	<b>(5.170.000)</b>
<b>230 UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>6.813.712</b>	<b>6.672.528</b>



---

**NOTA  
INTEGRATIVA**



## NOTA INTEGRATIVA

---

### PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

---

Sezione 1 - L'illustrazione dei criteri di valutazione	pag. 40
--	---------

### PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

---

Sezione 1 - I crediti	pag. 44
Sezione 2 - I titoli	pag. 49
Sezione 3 - Le partecipazioni	pag. 52
Sezione 4 - Le immobilizzazioni materiali ed immateriali	pag. 54
Sezione 5 - Altre voci dell'attivo	pag. 56
Sezione 6 - I debiti	pag. 57
Sezione 7 - I fondi	pag. 58
Sezione 8 - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate	pag. 61
Sezione 9 - Altre voci del passivo	pag. 63
Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni	pag. 64
Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività	pag. 66
Sezione 12 - Gestione e intermediazione per conto terzi	pag. 70

### PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

---

Sezione 1 - Gli interessi	pag. 71
Sezione 2 - Le commissioni	pag. 72
Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie	pag. 74
Sezione 4 - Le spese amministrative	pag. 74
Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti	pag. 75
Sezione 6 - Altre voci del conto economico	pag. 77
Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico	pag. 77

### PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

---

Sezione 1 - Gli amministratori e i sindaci	pag. 78
--	---------



## PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

---

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

Il bilancio dell'esercizio è redatto in conformità alle disposizioni di cui al Decreto Legislativo 27.1.1992 n. 87 ed al Provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 30.7.2002.

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

I prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico sono espressi in euro, i valori della Nota Integrativa sono espressi in migliaia di euro.

Sono inoltre allegati al bilancio i seguenti prospetti:

- 1) il prospetto delle variazioni del patrimonio netto
- 2) il rendiconto finanziario

Nella redazione del bilancio relativo all'esercizio 2004 sono stati adottati i principi contabili ed i criteri di valutazione di seguito riportati:

#### 1. CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI

I crediti sono valutati secondo il valore presumibile di realizzazione calcolato in base alla situazione di solvibilità del debitore tenendo conto d'andamenti economici negativi riguardanti categorie omogenee di crediti.

La svalutazione dei crediti è effettuata mediante rettifica in diminuzione del valore di tali voci dell'attivo.

Nel passivo dello stato patrimoniale è appostato un fondo destinato a fronteggiare rischi soltanto eventuali sui crediti.

I criteri di valutazione di cui sopra sono applicati anche alle garanzie rilasciate ed agli impegni che comportano l'assunzione di rischi di credito e le eventuali perdite di valore sono fronteggiate da accantonamenti ai Fondi per rischi e oneri.

Gli interessi di mora maturati nell'esercizio sono iscritti nel conto economico per la quota giudicata recuperabile.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica.

I crediti che presentano andamenti anomali sono classificati come segue:

- nelle sofferenze sono ricondotti i crediti nei confronti di soggetti in stato d'insolvenza anche non accertata giudizialmente, indipendentemente dall'esistenza d'eventuali garanzie o dalle previsioni di perdita;
- le partite incagliate si riferiscono a crediti nei confronti di soggetti la cui situazione di difficoltà sia ritenuta solo temporanea e quindi risolvibile in un congruo periodo di tempo;
- le esposizioni per le quali la banca ( o un pool di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (quali ad esempio riscadenzamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita sono classificate come crediti ristrutturati.



Le rettifiche di valore per i crediti in sofferenza sono determinate analiticamente sulla base delle effettive possibilità di recupero del credito sia nei confronti del debitore principale che degli eventuali garanti. Le rettifiche di valore sulle posizioni incagliate, sui crediti ristrutturati, così come sui crediti in bonis, sono determinate forfettariamente sulla base dell'andamento storico dei passaggi a sofferenza riferiti ai singoli comparti e sulla base delle perdite prodotte mediamente dalle sofferenze nel periodo preso in considerazione.

Per talune posizioni fra quelle classificate tra le partite incagliate e fra i crediti ristrutturati possono essere effettuate svalutazioni analitiche alternativamente a quelle forfettarie.

## 2. TITOLI E OPERAZIONI “FUORI BILANCIO” (DIVERSE DA QUELLE SU VALUTE)

### 2.1 Titoli immobilizzati

I titoli immobilizzati sono valutati al costo d'acquisto rettificato, dalle quote di competenza dell'esercizio, della differenza tra tale costo e il valore di rimborso.

Tali titoli sono oggetto di svalutazione in caso di deterioramento duraturo della solvibilità dell'emittente.

### 2.2 Titoli non immobilizzati

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al minore tra il costo d'acquisto (calcolato col metodo del LIFO a scatti), rettificato dello scarto d'emissione di competenza, ed il valore di mercato determinato:

**per i titoli quotati:** dalla media dei prezzi ufficiali rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio;

**per i titoli non quotati:** tenendo conto delle caratteristiche dei titoli, in base ad elementi oggettivi quali l'andamento dei mercati (sia regolamentati che non regolamentati) dei titoli e dei tassi e della solvibilità dell'emittente.

Il costo originario viene ripristinato nei periodi successivi, nella misura in cui l'andamento del mercato non giustifichi il mantenimento delle svalutazioni fatte.

### 2.3 Pronti contro termine

Le operazioni “pronti contro termine” che prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli sono esposte come operazioni finanziarie di raccolta o d'impiego.

Le operazioni da regolare sono valutate con i criteri adottati per i portafogli di destinazione.

### 2.4 Operazioni fuori bilancio

Le operazioni “fuori bilancio” diverse da quelle sulle valute estere sono valutate al valore di mercato se poste in essere nell'ambito dell'attività d'intermediazione; se stipulate con finalità di copertura, sono valutate con criteri coerenti con quelli utilizzati per le attività e le passività in bilancio o fuori bilancio oggetto di copertura.



### 3. PARTECIPAZIONI

Per partecipazioni s'intendono i diritti, rappresentati o meno da titoli, nel capitale di imprese con le quali si realizza generalmente una situazione di legame durevole destinato di norma, a sviluppare l'attività del partecipante.

Le partecipazioni, considerate immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo d'acquisto o di costituzione e se, in valuta, al tasso di cambio corrente alla data d'acquisizione. Tale valore viene svalutato in caso di perdite di valore ritenute durevoli.

Il costo originario viene ripristinato nei periodi successivi al venire meno delle ragioni che avevano motivato le svalutazioni.

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono incassati.

### 4. ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN VALUTA (INCLUSE LE OPERAZIONI "FUORI BILANCIO")

Le attività e le passività espresse in divisa estera, in essere alla chiusura dell'esercizio, sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

Le operazioni in valuta "fuori bilancio" sono valutate:

- al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio, se si tratta d'operazioni a pronti non ancora regolate;
- al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione, se si tratta d'operazioni a termine.

### 5. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo d'acquisto comprensivo delle spese accessorie sostenute per avere la piena disponibilità del bene ed aumentato delle rivalutazioni effettuate in forza di disposizioni di legge nonché d'eventuali spese incrementative.

L'ammortamento di tali cespiti viene iscritto in bilancio in diretta diminuzione delle voci dell'attivo ed è effettuato, di norma, per quote costanti, sulla base di aliquote economico tecniche con riguardo al criterio della residua possibilità d'utilizzazione del bene.

Le spese di manutenzione, riparazione, ammodernamento e trasformazione che non abbiano carattere incrementativo sono imputate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

### 6. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo sostenuto rettificato dagli ammortamenti effettuati di norma in quote costanti annue sulla base della loro prevedibile utilità economica. Sono iscritte all'attivo con il consenso del Collegio Sindacale, ove previsto dalla normativa vigente, e sono ammortizzate entro un periodo non superiore a cinque anni.



---

## 7. ALTRI ASPETTI

### **Azioni proprie**

Le azioni sociali sono valutate al costo col metodo FIFO. Le operazioni su tali azioni avvenute nell'esercizio sono dettagliate nella Relazione sulla Gestione.

### **Debiti**

I debiti sono iscritti al loro valore nominale, ad eccezione dei certificati di deposito zero coupon per i quali viene rilevato il debito effettivo alla data di bilancio.

### **Imposte e tasse**

Nei fondi imposte e tasse sono inclusi gli accantonamenti a fronte delle imposte non ancora liquidate, delle imposte differite e d'eventuali oneri fiscali derivanti da contenziosi in essere.

I crediti per imposte prepagate sono rilevati tra le altre attività.

La fiscalità differita è rilevata in bilancio in modo da consentire, nel rispetto del principio della prudenza, la correlazione tra le componenti di conto economico ed i relativi effetti fiscali.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti attivi e passivi sono contabilizzati secondo criteri di competenza temporale.



## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

(importi espressi in migliaia di euro)

### SEZIONE 1 - I CREDITI

#### Dettaglio della voce 10 “cassa e disponibilità presso banche centrali ed uffici postali”

Biglietti e monete	5.956
Vaglia ed assegni circolari	-
Disponibilità presso uffici postali	-
<b>Totale</b>	<b>5.956</b>

#### 1.1 Dettaglio della voce 30 “crediti verso banche”

a) crediti verso banche centrali	18.378
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-
c) operazioni pronti contro termine	13.066
d) prestito di titoli	-

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

Categorie / Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<b>A. Crediti dubbi</b>			
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	-	-	-
<b>B. Crediti in bonis</b>	<b>382.325</b>	-	<b>382.325</b>



### 1.6 Crediti verso clientela garantiti

a) da ipoteche	98.037
b) da pegni su:	14.358
1. depositi di contante	4.368
2. titoli	9.990
3. altri valori	-
c) da garanzie di:	87.035
1. Stati	-
2. altri enti pubblici	-
3. banche	2.748
4. altri operatori	84.287

### 1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

Categorie / Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<b>A. Crediti dubbi</b>	<b>17.246</b>	<b>6.246</b>	<b>11.000</b>
A.1 Sofferenze	10.236	4.418	5.818
A.2 Incagli	2.657	568	2.089
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	4.353	1.260	3.093
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-
<b>B. Crediti in bonis</b>	<b>611.338</b>	<b>1.237</b>	<b>610.101</b>

L'importo evidenziato tra i crediti ristrutturati si riferisce all'ammontare della parte di credito oggetto di ristrutturazione; l'esposizione complessiva ammonta a euro 7.870 mila.



### 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
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>11.570</b>	<b>1.676</b>	-	-	-
A.1 di cui: per interessi di mora	985	205	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>1.337</b>	<b>1.543</b>	-	<b>4.353</b>	-
B.1 ingresso da crediti in bonis	1.087	1.420	-	4.353	-
B.2 interessi di mora	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	31	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	219	123	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>2.671</b>	<b>562</b>	-	-	-
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	1	-	-	-
C.2 cancellazioni	1.744	-	-	-	-
C.3 incassi	927	530	-	-	-
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	31	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>10.236</b>	<b>2.657</b>	-	<b>4.353</b>	-
D.1 di cui: per interessi di mora	188	222	-	-	-



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

Causali / Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>4.819</b>	<b>492</b>	-	-	-	<b>1.229</b>
A.1 di cui: per interessi di mora	671	189	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>1.393</b>	<b>98</b>	-	<b>1.260</b>	-	<b>1.238</b>
B.1 rettifiche di valore	172	73	-	456	-	1.230
B.1.1 di cui: per interessi di mora	-	16	-	-	-	10
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	831	25	-	-	-	8
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	390	-	-	804	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>1.794</b>	<b>22</b>	-	-	-	<b>1.230</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	-	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	50	8	-	-	-	-
C.2.1 di cui: per interessi di mora	26	8	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	1.744	-	-	-	-	50
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	14	-	-	-	1.180
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>4.418</b>	<b>568</b>	-	<b>1.260</b>	-	<b>1.237</b>
D.1 di cui: per interessi di mora	188	222	-	-	-	16



Suddivisione per forma tecnica dei “crediti verso banche” e dei “crediti verso clientela”:

	Euro	Valuta	Totale
Crediti verso banche:			
- Depositi e c/c	342.323	8.558	350.881
- Operazioni pronti contro termine	13.066	-	13.066
- Banca d'Italia - Riserva Obbligatoria	18.378	-	18.378
<b>Totale crediti verso banche</b>	<b>373.767</b>	<b>8.558</b>	<b>382.325</b>
Crediti verso clientela:			
- Conti correnti	471.293	-	471.293
- Effetti scontati	3.624	-	3.624
- Mutui	110.623	-	110.623
- Altri finanziamenti	20.309	8.603	28.912
- Crediti in sofferenza	5.818	-	5.818
- Altri crediti	831	-	831
	<b>612.498</b>	<b>8.603</b>	<b>621.101</b>
- Operazioni pronti contro termine	-	-	-
<b>Totale crediti verso clientela</b>	<b>612.498</b>	<b>8.603</b>	<b>621.101</b>
<b>Totali</b>	<b>986.265</b>	<b>17.161</b>	<b>1.003.426</b>



## SEZIONE 2 - I TITOLI

	Titoli immobilizzati	Titoli non immobilizzati	Totale
20 Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	634	19.761	20.395
50 Obbligazioni e altri titoli di debito	5.355	60.704	66.059
60 Azioni, quote e altri titoli di capitale	-	1.252	1.252
<b>Totali</b>	<b>5.989</b>	<b>81.717</b>	<b>87.706</b>

### 2.1 - I titoli immobilizzati

Voci/Valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>5.989</b>	<b>6.062</b>
1.1 Titoli di Stato	5.989	6.062
- quotati	5.989	6.062
- non quotati	-	-
1.2 Altri titoli	-	-
- quotati	-	-
- non quotati	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- quotati	-	-
- non quotati	-	-
<b>Totali</b>	<b>5.989</b>	<b>6.062</b>

I titoli immobilizzati sono costituiti per euro 5.989 mila da BTP e sono a copertura di emissioni obbligazionarie a tasso fisso.



## 2.2 - Variazioni annue dei titoli immobilizzati

<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>5.967</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>22</b>
B1. Acquisti	-
B2. Riprese di valore	-
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-
B4. Altre variazioni	22
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>-</b>
C1. Vendite	-
C2. Rimborsi	-
C3. Rettifiche di valore	-
di cui:	
- svalutazioni durature	-
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-
C5. Altre variazioni	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>5.989</b>

## 2.3 - Titoli non immobilizzati

Voci / Valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>80.465</b>	<b>80.503</b>
1.1 Titoli di Stato	30.537	30.537
- quotati	30.537	30.537
- non quotati	-	-
1.2 Altri titoli	49.928	49.966
- quotati	2.495	2.497
- non quotati	47.433	47.469
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>1.252</b>	<b>1.252</b>
- quotati	-	-
- non quotati	1.252	1.252
<b>Totali</b>	<b>81.717</b>	<b>81.755</b>



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

<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>54.561</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.220.417</b>
B1. Acquisti	1.220.405
- Titoli di debito:	1.219.458
+ titoli di Stato	315.615
+ altri titoli	903.843
- Titoli di capitale	947
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	1
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-
B4. Altre variazioni	11
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.193.261</b>
C1. Vendite e rimborsi	1.193.004
- Titoli di debito:	1.192.992
+ titoli di Stato	311.105
+ altri titoli	881.887
- Titoli di capitale	12
C2. Rettifiche di valore	257
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-
C5. Altre variazioni	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>81.717</b>



### SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

La Banca non fa parte di un gruppo creditizio.

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

<b>a) Attività</b>	-
1. crediti verso banche	-
di cui:	
- subordinati	-
2. crediti verso enti finanziari	-
di cui:	
- subordinati	-
3. crediti verso altra clientela	-
di cui:	
- subordinati	-
4. obbligazioni e altri titoli di debito	-
di cui:	
- subordinati	-
<b>b) Passività</b>	<b>9.229</b>
1. debiti verso banche	-
2. debiti verso enti finanziari	9.229
3. debiti verso altra clientela	-
4. debiti rappresentati da titoli	-
5. passività subordinate	-
<b>c) Garanzie e impegni</b>	<b>3</b>
1. garanzie rilasciate	3
2. impegni	-

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

<b>a) in banche</b>	-
1. quotate	-
2. non quotate	-
<b>b) in enti finanziari</b>	<b>2.166</b>
1. quotate	-
2. non quotate	2.166
<b>c) altre</b>	<b>5</b>
1. quotate	-
2. non quotate	5



Le partecipazioni della Banca sono le seguenti:

	n. azioni o quote	% di partecipazione	Valore nominale	Valore di bilancio	
<b>a) in banche:</b>					
<b>b) in enti finanziari:</b>					<b>2.166</b>
- B.P.C. SpA	2.059.999	13,733	968	965	
- VITTORIA CAPITAL N.V.	476.000	1,000	476	1.129	
- FILSE SpA	128.319	0,295	67	72	
<b>c) altre:</b>					<b>5</b>
- RINALDO PIAGGIO SpA	5.524	0,606	1	-	
- SI.TE.BA. SpA	1.569	0,031	1	1	
- S.W.I.F.T. s.c.	3	0,003	-	3	
- S.I.A. SpA	1.040	0,005	1	1	
- S.S.B. SpA	3.120	0,004	-	-	
<b>Totale</b>					<b>2.171</b>

### 3.6 - Variazioni annue delle partecipazioni

#### 3.6.2 Altre partecipazioni

<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.016</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>455</b>
B1. Acquisti	337
B2. Riprese di valore	-
B3. Rivalutazioni	-
B4. Altre variazioni	118
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>300</b>
C1. Vendite	300
C2. Rettifiche di valore di cui:	-
- svalutazioni durature	-
C3. Altre variazioni	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>2.171</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	<b>-</b>
<b>F. Rettifiche totali</b>	<b>267</b>

Le variazioni si riferiscono a:

B1. versamento della quota di 7 decimi dell'aumento di capitale della Filse S.p.A. per euro 14 mila;

B1. sottoscrizione dell'aumento di capitale della BPC S.p.A. per euro 323 mila;

B4. plusvalenza derivante dalla cessione della partecipazione nella CBI Factor S.p.A.;

C1. cessione della partecipazione CBI Factor S.p.A..



## SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

### 4.1 - Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>24.391</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>779</b>
B1. Acquisti	779
B2. Riprese di valore	-
B3. Rivalutazioni	-
B4. Altre variazioni	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>2.161</b>
C1. Vendite	143
C2. Rettifiche di valore:	2.018
a) ammortamenti	2.018
b) svalutazioni durature	-
C3. Altre variazioni	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>23.009</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	<b>25.179</b>
<b>F. Rettifiche totali:</b>	<b>23.009</b>
a) ammortamenti	23.009
b) svalutazioni durature	-

Saldo delle immobilizzazioni materiali:

	Immobili	Mobili	Impianti	Totale
Ammontare dell'investimento	30.809	5.507	9.703	46.019
a dedurre: Fondi di ammortamento	10.873	4.262	7.875	23.010
	19.936	1.245	1.828	23.009
Acconti	-	-	-	-
<b>Totale</b>				<b>23.009</b>



Rivalutazioni effettuate sui beni presenti in patrimonio:

	Mobili e arredi	Impianti e macchinari	Immobili
Rivalutazione ai sensi legge 19.12.73 n. 823	50	32	-
Rivalutazione ai sensi legge 02.12.75 n. 576	-	-	466
Rivalutazione ai sensi legge 19.03.83 n. 72	184	196	5.400
Rivalutazione ai sensi legge 29.12.90 n. 408	-	-	4.902
Rivalutazione ai sensi legge 30.12.91 n. 413	-	-	6.719
Rivalutazione ai sensi legge 21.11.00 n. 342	-	-	7.230
	234	228	24.717
<b>Totale</b>			<b>25.179</b>

#### 4.2 - Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.095</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>212</b>
B1. Acquisti	212
B2. Riprese di valore	-
B3. Rivalutazioni	-
B4. Altre variazioni	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>698</b>
C1. Vendite	-
C2. Rettifiche di valore:	698
a) ammortamenti	698
b) svalutazioni durature	-
C3. Altre variazioni	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>609</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	<b>-</b>
<b>F. Rettifiche totali:</b>	<b>1.197</b>
a) ammortamenti	1.197
b) svalutazioni durature	-



## SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

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

- Assegni di c/c tratti su banche	8.090
- Acconto D.L. 341/03	19.034
- Acconti imposte versati all'Erario	6.088
- Crediti verso l'Erario	253
- Competenze da addebitare a clientela	1.001
- Imposte anticipate (*)	76
- Partite diverse da addebitare	6.116
- Altre partite	3.900
<b>Totale</b>	<b>44.558</b>

(\*) La voce è dettagliata e commentata nella successiva sezione 7.

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

<b>Ratei attivi:</b>	
- Operazioni pronti contro termine	30
- Cedole di titoli a reddito fisso	452
- Rapporti con istituzioni creditizie	438
- Rapporti con clientela	1.229
- Interest rate swap di copertura	40
<b>Totale</b>	<b>2.189</b>
<b>Risconti attivi:</b>	
- Affitti passivi	67
- Premi assicurativi	89
- Canoni e fatture passive	265
<b>Totale</b>	<b>421</b>
<b>Totale "ratei e risconti attivi"</b>	<b>2.610</b>



## SEZIONE 6 - I DEBITI

### 6.2 - Dettaglio della voce "debiti verso clientela"

a) operazioni pronti contro termine	43.880
b) prestito di titoli	-

Suddivisione per forma tecnica dei "debiti verso banche" e dei "debiti verso clientela":

	Euro	Altre valute	Totale
Debiti verso banche:			
- Depositi e c/c	3.362	3.331	6.693
<b>Totale raccolta banche</b>	<b>3.362</b>	<b>3.331</b>	<b>6.693</b>
Debiti verso clientela:			
- Conti correnti			
a) a vista	771.666	13.850	785.516
b) a termine o con preavviso	265	-	265
- Depositi a termine	69.250	-	69.250
- Depositi a risparmio			
a) a vista	24.900	-	24.900
b) a termine o con preavviso	-	-	-
- Operazioni pronti contro termine	43.880	-	43.880
	<b>909.961</b>	<b>13.850</b>	<b>923.811</b>
Debiti rappresentati da titoli:			
- Obbligazioni	91.685	-	91.685
- Certificati di deposito	3.870	-	3.870
- Altri titoli (assegni propri in circolazione)	20.057	-	20.057
	<b>115.612</b>	<b>-</b>	<b>115.612</b>
<b>Totale raccolta clientela</b>	<b>1.025.573</b>	<b>13.850</b>	<b>1.039.423</b>
<b>Totale raccolta</b>	<b>1.028.935</b>	<b>17.181</b>	<b>1.046.116</b>



## SEZIONE 7 - I FONDI

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

Il fondo rappresenta un accantonamento prudenziale, eccedente le previsioni di perdite specifiche e generiche, a fronte di rischi eventuali su crediti.

### 7.2 - Variazioni nell’esercizio dei “fondi rischi su crediti” (voce 90)

<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.877</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>600</b>
B1. Accantonamenti	600
B2. Altre variazioni	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.912</b>
C1. Utilizzi	864
C2. Altre variazioni	1.048
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>1.565</b>

L’esistenza iniziale del fondo rischi su crediti era costituita per euro 965 mila da accantonamenti effettuati in passati esercizi e assoggettati a tassazione e per euro 1.912 mila da accantonamenti in esenzione fiscale effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

In ottemperanza alla normativa sul “disinquinamento fiscale”, dopo gli utilizzi per euro 864 mila e al netto di incassi di interessi di mora per euro 9 mila, il fondo in esenzione fiscale residuo pari a euro 1.039 mila, è stato trasferito tra i proventi straordinari.

Nell’esercizio è stato effettuato un accantonamento prudenziale, eccedente le previsioni di perdite specifiche e generiche, assoggettato a tassazione, pari a euro 600 mila.

### Variazioni nell’esercizio della voce 70 “trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato”

Saldo al 31.12.2003	5.971
- accantonamento di competenza dell’esercizio (al netto contribuzione 0,5% ex art. 3 Legge 297/82)	1.017
- utilizzi per trattamenti di fine rapporto corrisposti al personale cessato dal servizio (e anticipi concessi in conformità alle vigenti norme)	(448)
- quote di trattamento di fine rapporto trasferite al Fondo Pensioni	(174)
<b>Saldo al 31.12.2004</b>	<b>6.366</b>



#### Composizione della sotto voce 80 b) “fondi imposte e tasse”

Saldo al 31.12.2003	5.266
- utilizzi per pagamento di imposte relative ad esercizi precedenti	(5.218)
- utilizzo per imposte differite riversate nell'anno	(44)
- accantonamento di competenza dell'esercizio per IRES	3.969
IRAP	1.404
- accantonamento per imposte differite	344
<b>Saldo al 31.12.2004</b>	<b>5.721</b>

Nel corso dell'esercizio sono stati versati euro 5.247 mila per acconti IRES e IRAP.

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

<b>1. Importo iniziale</b>	<b>63</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>59</b>
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	59
2.2 Altri aumenti	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>46</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	46
3.2 Altre diminuzioni	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>76</b>

Le attività per imposte anticipate, per le quali esiste la ragionevole certezza del recupero futuro, sono principalmente generate da spese di rappresentanza per la quota deducibile in futuri esercizi nonché da compensi di competenza dell'esercizio appena concluso e non ancora pagati.

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

<b>1. Importo iniziale</b>	<b>46</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>344</b>
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	344
2.2 Altri aumenti	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>44</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	44
3.2 Altre diminuzioni	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>346</b>



---

Le passività per imposte differite si riferiscono per euro 343 mila all'operazione di "disinquinamento fiscale" che ha interessato il fondo rischi su crediti.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono calcolate utilizzando le seguenti aliquote attualmente in vigore per gli anni considerati.

ANNO	IRES	IRAP
2005	33%	4,25%
2006	33%	4,25%
2007	33%	4,25%
2008	33%	4,25%

Le tabelle "Attività per imposte anticipate" e "Passività per imposte differite" si riferiscono ad attività per imposte anticipate e a passività per imposte differite che hanno trovato contropartita nel conto economico; non vi sono attività per imposte anticipate o passività per imposte differite con contropartita nel Patrimonio Netto.

#### **Imposte su fondi patrimoniali**

Nel Patrimonio Netto sono compresi fondi in sospensione d'imposta, derivanti principalmente da rivalutazioni monetarie che, se distribuiti, comporterebbero reddito tassabile in capo alla Banca per euro 24.646 mila.

L'onere fiscale relativo a tale ammontare sarebbe pari a euro 8.134 mila, parzialmente compensato dal sorgere in capo alla società di un credito d'imposta di euro 3.233 mila. Poiché la Banca ritiene che non verranno effettuate operazioni che possano determinare il pagamento di tali imposte, non sono stati effettuati appositi accantonamenti nello Stato Patrimoniale.



---

**SEZIONE 8 - IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI E LE PASSIVITÀ SUBORDINATE**

**CAPITALE SOCIALE** **35.000**

Il Capitale Sociale, interamente sottoscritto e versato è costituito da n. 35.000.000 azioni del valore nominale di 1 euro ciascuna. In esercizi precedenti il Capitale Sociale è stato incrementato per l'ammontare delle rivalutazioni di legge.

**RISERVE**

**Riserva legale** **10.965**

È aumentata di euro 667 mila a seguito del riparto utile 2003 deliberato dall'Assemblea del 6 maggio 2004.

**Riserva per azioni o quote proprie** **1.699**

Rappresenta la quota indisponibile corrispondente al valore di n. 340.325 azioni proprie (pari a euro 340.325 di valore nominale) esposte all'attivo dello stato patrimoniale; la quota disponibile ammontante a euro 4.319 mila è ricompresa nelle "Altre riserve" sottodescritte.

**Riserva statutaria** **17.644**

È aumentata di euro 1.334 mila a seguito del riparto utile 2003 deliberato dall'Assemblea del 6 maggio 2004.

**Altre riserve** **12.022**

Sono qui ricomprese la Riserva per azioni o quote proprie (quota disponibile) per euro 4.319 mila aumentata nel 2004 di euro 858 mila a seguito dell'assegnazione dell'utile 2003 deliberata dall'Assemblea del 6 maggio 2004, la Riserva ex DLgs. 124/93 per euro 11 mila e la Riserva straordinaria ammontante a euro 7.692 mila.

**UTILE D'ESERCIZIO** **6.814**

**FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI** **4.731**

Rappresenta un accantonamento destinato alla copertura dei rischi propri delle operazioni bancarie.



### 8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

Categorie / Valori	Importo
<b>A. Patrimonio di vigilanza</b>	
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	82.766
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	1.565
A.3 Elementi da dedurre	(965)
A.4 Patrimonio di vigilanza	83.366
<b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>	
B.1 Rischi di credito	61.101
B.2 Rischi di mercato	1.077
di cui:	
- rischi del portafoglio non immobilizzato	1.077
- rischi di cambio	-
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	-
B.4 Altri requisiti prudenziali	-
B.5 Totale requisiti prudenziali	62.178
<b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>	
C.1 Attività di rischio ponderate	777.225
C.2 Patrimonio di base / Attività di rischio ponderate	10,6%
C.3 Patrimonio di vigilanza / Attività di rischio ponderate	10,7%



## SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

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

- Rettifiche per operazioni di incasso crediti per conto terzi	4.913
- Debiti verso fornitori	1.290
- Partite da accreditare alla clientela ed a banche per operazioni diverse	8.036
- Titoli e cedole da regolare	2.416
- Contributi da versare agli enti previdenziali	745
- Ritenute e imposte da versare all'Erario	857
- Imposte da versare all'Erario per conto terzi	1.251
- Altre partite	2.654
<b>Totale</b>	<b>22.162</b>

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

<b>Ratei passivi:</b>	
- Operazioni pronti contro termine	55
- Debiti rappresentati da titoli	509
- Rapporti con istituzioni creditizie	3
- Rapporti con clientela	25
- Altre partite	73
<b>Totale</b>	<b>665</b>
<b>Risconti passivi:</b>	
- Interessi di sconto	131
- Commissioni su crediti di firma	143
<b>Totale</b>	<b>274</b>
<b>Totale "ratei e risconti passivi"</b>	<b>939</b>



## SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

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

a) crediti di firma di natura commerciale	56.841
b) crediti di firma di natura finanziaria	203
c) attività costituite in garanzia	-

### 10.2 - Composizione della voce 20 "impegni"

a) impegni a erogare fondi a utilizzo certo	33.014
b) impegni a erogare fondi a utilizzo incerto	4.968

### Dettaglio garanzie rilasciate e impegni

	Euro	Valuta	Totale
<b>garanzie rilasciate</b>			
a) crediti di firma di natura commerciale:	<b>55.920</b>	<b>921</b>	<b>56.841</b>
- fidejussioni	50.091	470	50.561
- crediti documentari	5.829	451	6.280
- accettazioni	-	-	-
b) crediti di firma di natura finanziaria:	<b>203</b>	-	<b>203</b>
- fidejussioni	203	-	203
<b>impegni</b>			
a) impegni ad erogare fondi a utilizzo certo:	<b>33.014</b>	-	<b>33.014</b>
- per negoziazione di titoli	33.014	-	33.014
- depositi e finanziamenti da erogare	-	-	-
b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto:	<b>4.968</b>	-	<b>4.968</b>
- per linee di credito (margini)	3.418	-	3.418
- Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	1.189	-	1.189
- impegni a fornire facilitazioni finanziarie	-	-	-
- altri impegni	361	-	361

### 10.3 - Attività costituite in garanzia di propri debiti

- titoli a fronte di operazioni pronti contro termine di raccolta	30.694
- titoli a garanzia di antipazione da Banca d'Italia	10.776
- titoli a garanzia della dotazione di assegni circolari	3.393
- titoli a garanzia di linee di credito	1.961



### 10.5 - Operazioni a termine

Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
<b>1. Compravendite</b>	-	<b>125.625</b>	-
1.1 Titoli	-	<b>82.082</b>	-
- acquisti	-	33.014	-
- vendite	-	49.068	-
1.2 Valute	-	<b>43.543</b>	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	21.765	-
- vendite contro euro	-	21.778	-
<b>2. Depositi e Finanziamenti</b>	-	-	-
- da erogare	-	-	-
- da ricevere	-	-	-
<b>3. Contratti derivati</b>	<b>6.545</b>	-	-
3.1 Con scambio di capitali	-	-	-
a) titoli	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
b) valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
c) altri valori	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
3.2 Senza scambio di capitali	<b>6.545</b>	-	-
a) valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
b) altri valori	<b>6.545</b>	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	<b>6.545</b>	-	-



## SEZIONE 11 - CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

### 11.1 - Grandi Rischi

a) ammontare	204.372
b) numero	14

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

a) Stati	-
b) altri enti pubblici	7
c) società non finanziarie	343.574
d) società finanziarie	161.414
e) famiglie produttrici	13.114
f) altri operatori	102.991

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

a) servizi del commercio, recuperi e riparazioni	109.020
b) altri servizi destinabili alla vendita	73.947
c) prodotti alimentari	27.232
d) edilizia e opere pubbliche	24.825
e) prodotti chimici	22.811
f) altre branche	98.552

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

a) Stati	-
b) altri enti pubblici	-
c) banche	170
d) società non finanziarie	48.769
e) società finanziarie	3.180
f) famiglie produttrici	369
g) altri operatori	4.554



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

Voci / Paesi	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi
<b>1. Attivo</b>	<b>1.081.786</b>	<b>4.275</b>	<b>5.071</b>
1.1 Crediti verso banche	377.915	2.349	2.061
1.2 Crediti verso clientela	619.162	1.926	13
1.3 Titoli	84.709	-	2.997
<b>2. Passivo</b>	<b>1.034.309</b>	<b>8.064</b>	<b>3.743</b>
2.1 Debiti verso banche	4.230	2.463	-
2.2 Debiti verso clientela	915.737	5.321	2.753
2.3 Debiti rappresentati da titoli	114.342	280	990
2.4 Altri conti	-	-	-
<b>3. Garanzie e impegni</b>	<b>73.750</b>	<b>21.276</b>	<b>-</b>



### 11.6 - Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Voci / Durate residue	Durata		
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi
<b>1. Attivo</b>	<b>381.872</b>	<b>502.175</b>	<b>84.223</b>
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	-	-	8.151
1.2 Crediti verso banche	113.702	215.245	35.000
1.3 Crediti verso clientela	219.326	283.847	15.980
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	-	-	16.874
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	48.844	3.083	8.218
<b>2. Passivo</b>	<b>866.897</b>	<b>119.706</b>	<b>44.341</b>
2.1 Debiti verso banche	3.362	3.331	-
2.2 Debiti verso clientela	810.416	113.395	-
2.3 Debiti rappresentati da titoli			
- obbligazioni	10	-	35.175
- certificati di deposito	262	2.605	993
- altri titoli	20.057	-	-
2.4 Passività subordinate	-	-	-
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	32.790	375	8.173

### 11.7 - Attività e passività in altre valute

<b>a) attività</b>	<b>17.161</b>
1. crediti verso banche	8.558
2. crediti verso clientela	8.603
3. titoli	-
4. partecipazioni	-
5. altri conti	-
<b>b) passività</b>	<b>17.181</b>
1. debiti verso banche	3.331
2. debiti verso clientela	13.850
3. debiti rappresentati da titoli	-
4. altri conti	-



determinata				Durata indeterminata	Totali
oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni			
tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato		
32.288	90.448	2.364	60.941	24.196	1.178.507
-	12.244	-	-	-	20.395
-	-	-	-	18.378	382.325
4.047	45.496	2.158	44.429	5.818	621.101
1	32.708	-	16.476	-	66.059
28.240	-	206	36	-	88.627
<b>31.677</b>	<b>64.747</b>	<b>2.519</b>	<b>4.856</b>	-	<b>1.134.743</b>
-	-	-	-	-	6.693
-	-	-	-	-	923.811
-	56.500	-	-	-	91.685
10	-	-	-	-	3.870
-	-	-	-	-	20.057
-	-	-	-	-	-
31.667	8.247	2.519	4.856	-	88.627



## SEZIONE 12 - GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

### 12.1 - Negoziazione di titoli

a) acquisti	24.738
1. regolati	24.697
2. non regolati	41
b) vendite	24.738
1. regolate	24.697
2. non regolate	41

### 12.2 - Gestioni patrimoniali

1. titoli emessi dalla Banca	-
2. altri titoli	446.981

### 12.3 - Custodia e amministrazione di titoli

a) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	<b>1.709.633</b>
1. titoli emessi dalla Banca	126.005
2. altri titoli	1.583.628
b) titoli di terzi depositati presso terzi	<b>1.440.639</b>
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	<b>87.943</b>

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

a) rettifiche "dare"	<b>209.870</b>
1. conti correnti	2.365
2. portafoglio centrale	134.399
3. cassa	-
4. altri conti	73.106
b) rettifiche "avere"	<b>214.783</b>
1. conti correnti	42.779
2. cedenti effetti e documenti	136.520
3. altri conti	35.484



## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

(importi espressi in migliaia di euro)

### SEZIONE 1 - GLI INTERESSI

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

a) su crediti verso banche		6.984
di cui:		
- su crediti verso banche centrali	299	
b) su crediti verso clientela		25.873
di cui:		
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	-	
c) su titoli di debito		1.804
d) altri interessi attivi		-
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di “copertura”		-
<b>Totale</b>		<b>34.661</b>

#### 1.2 - Composizione della voce 20 “interessi passivi e oneri assimilati”

a) su debiti verso banche		158
b) su debiti verso clientela		7.792
c) su debiti rappresentati da titoli		1.784
di cui:		
- su certificati di deposito	34	
d) su fondi di terzi in amministrazione		-
e) su passività subordinate		-
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni di “copertura”		130
<b>Totale</b>		<b>9.864</b>

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

a) su attività in valuta	201
--------------------------	-----

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

a) su passività in valuta	90
---------------------------	----



## SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI

### 2.1 - Composizione della voce 40 "commissioni attive"

a) garanzie rilasciate		390
b) derivati su crediti		-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:		10.039
1. negoziazione di titoli	8	
2. negoziazione di valute	721	
3. gestioni patrimoniali	2.111	
3.1. individuali	2.111	
3.2. collettive	-	
4. custodia e amministrazione di titoli	437	
5. banca depositaria	67	
6. collocamento di titoli	3.635	
7. raccolta di ordini	3.036	
8. attività di consulenza	-	
9. distribuzione di servizi di terzi	24	
9.1. gestioni patrimoniali	-	
9.1.1) individuali	-	
9.1.2) collettive	-	
9.2. prodotti assicurativi	24	
9.3. altri prodotti	-	
d) servizi di incasso e pagamento		3.714
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione		-
f) esercizio di esattorie e ricevitorie		-
g) altri servizi		3.280
<b>Totale</b>		<b>17.423</b>



## 2.2 - Dettaglio della voce 40 "Commissioni attive" Canali distributivi dei prodotti e dei servizi

a) presso propri sportelli:		5.770
1. gestioni patrimoniali	2.111	
2. collocamento titoli	3.635	
3. servizi e prodotti di terzi	24	
b) offerta fuori sede		-
1. gestioni patrimoniali	-	
2. collocamento 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:		380
1. negoziazione di titoli	-	
2. negoziazione di valute	-	
3. gestioni patrimoniali:		
3.1. portafoglio proprio	-	
3.2. portafoglio di terzi	-	
4. custodia e amministrazione di titoli	380	
5. collocamento di titoli	-	
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	-	
d) servizi di incasso e pagamento		1.072
e) altri servizi		505
<b>Totale</b>		<b>1.957</b>



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

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

Voci/Operazioni	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 Rivalutazioni	1	-	
A.2 Svalutazioni	256	-	
B. Altri profitti/perdite	2.545	455	
<b>Totali</b>	<b>2.290</b>	<b>455</b>	<b>-</b>
1. Titoli di Stato	40		
2. Altri titoli di debito	2.442		
3. Titoli di capitale	(192)		
4. Contratti derivati su titoli	-		

### SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE

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

a) dirigenti	13
b) quadri direttivi 3° e 4° livello	61
c) restante personale	242

La sottovoce “altre spese amministrative” è formata da:

Imposte indirette e tasse	1.728
Compensi a professionisti e consulenze diverse	267
Premi assicurativi	177
Canoni locazione e manutenzione software	939
Postali, telegrafiche, telex	373
Telefoniche e linee trasmissione dati	462
Stampati e cancelleria	230
Vigilanza e contazione valori	521
Spese di trasporto	109
Servizi inerenti l'attività bancaria	586
Fitti passivi	1.517
Pulizia locali	533
Illuminazione e F.M.	252
Canoni e manutenzione mobili, impianti, macchinari	589
Contributi associativi	161
Emolumenti ad Amministratori e Sindaci	857
Pubblicità e rappresentanza	319
Canoni e costi per centri applicativi ed enti gestori	709
Altre	784
<b>Totale</b>	<b>11.113</b>



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

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

a) rettifiche di valore su crediti	1.905
di cui:	
- rettifiche forfettarie per rischio paese	-
- altre rettifiche forfettarie	1.278
b) accantonamenti per garanzie e impegni	-
di cui:	
- accantonamenti forfettari per rischio paese	-
- altri accantonamenti forfettari	-

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

a) immobilizzazioni immateriali:	
- ammortamento software	210
- ammortamento migliorie su beni di terzi	40
- ammortamento su costi di impianto e ampliamento	448
	698
b) immobilizzazioni materiali:	
- ammortamento immobili	880
- ammortamento impianti	797
- ammortamento mobili	340
	2.017
<b>Totale</b>	<b>2.715</b>



Gli ammortamenti immateriali sono conteggiati con i criteri esposti nella sezione 1 della Parte A della Nota Integrativa.

Aliquote per gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali (ridotte alla metà per i cespiti entrati in funzione nel 2004):

Immobili	3 %
Mobili	12 %
Arredi	15 %
Impianti e Macchinari:	
- mezzi di sollevamento	7,50 %
- macchinari	15 %
- apparecchiature elettrocontabili	20 %
- banconi blindati	10 %
- automezzi	20/25 %
- apparecchiature per telecomunicazione	15 %

**Composizione della voce 130 “riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni”**

Riprese di valore su crediti:	
- da incasso	24
- da valutazione	-
Riprese di valore su crediti per interessi di mora	34
<b>Totale</b>	<b>58</b>

**Composizione della voce 140 “accantonamenti ai fondi rischi su crediti”**

Accantonamento a fronte di crediti	600
Accantonamento a fronte di crediti per interessi di mora	-
<b>Totale</b>	<b>600</b>



## SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

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

- Recupero spese su depositi e conti correnti	2.085
- Recupero imposta di bollo	1.197
- Proventi da gestione immobili	409
- Proventi diversi	274
<b>Totale</b>	<b>3.965</b>

### 6.2 - Composizione della voce 110 "altri oneri di gestione"

- Saldo imposte dell'esercizio precedente	46
- Altri	-
<b>Totale</b>	<b>46</b>

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

- Utili da realizzi di altri beni	7
- Utile da realizzo partecipazioni	118
- Sopravvenienze attive	249
- Proventi straordinari da disinquinamento fiscale	1.039
<b>Totale</b>	<b>1.413</b>

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

- Perdite da realizzi	3
- Altre sopravvenienze passive	168
<b>Totale</b>	<b>171</b>

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

1. Imposte correnti	5.373
2. Variazioni delle imposte anticipate	(13)
3. Variazione delle imposte differite	300
<b>4. Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>5.660</b>

## SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### 7.1 - Distribuzione territoriale dei proventi

In considerazione dell'ambito operativo territoriale della Banca, non assume rilevanza la ripartizione dei proventi per mercati geografici.



## **PARTE D ALTRE INFORMAZIONI**

(importi espressi in migliaia di euro)

### **SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI**

#### **1.1 - Compensi**

a) amministratori	800
b) sindaci	57

#### **1.2 - Crediti e garanzie rilasciate**

a) amministratori	1.702
b) sindaci	137



---

**ALLEGATI  
AL BILANCIO**



#### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	capitale sociale	riserva legale	riserva statutaria	riserva straordinaria	riserva acquisto azioni proprie
Saldo al 31.12.2002	35.000	9.733	15.181	7.518	5.160
Riparto Utile 2002	-	565	1.129	174	-
Utile distribuito	-	-	-	-	-
Utile netto	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2003	35.000	10.298	16.310	7.692	5.160
Riparto Utile 2003	-	667	1.334	-	858
Utile distribuito	-	-	-	-	-
Utile netto	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2004	35.000	10.965	17.644	7.692	6.018



(in migliaia di euro)

	riserva ex DLgs 124/93	utile netto	TOTALE	fondo per rischi bancari generali	TOTALE PATRIMONIO
	11	5.646	78.249	4.731	82.980
	-	(1.868)	-	-	-
	-	(3.778)	(3.778)	-	(3.778)
	-	6.673	6.673	-	6.673
	11	6.673	81.144	4.731	85.875
	-	(2.859)	-	-	-
	-	(3.814)	(3.814)	-	(3.814)
	-	6.814	6.814	-	6.814
	11	6.814	84.144	4.731	88.875



## RENDICONTO FINANZIARIO

### Fondi generati e raccolti

(in migliaia di euro)

<b>Fondi generati dalla gestione reddituale</b>	
Utile d'esercizio	6.814
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	2.715
Accantonamento al trattamento di fine rapporto	1.017
Accantonamento al fondo rischi su crediti	600
Accantonamento ai fondi imposte e tasse	5.717
	<b>16.863</b>
<b>Altri fondi raccolti</b>	
Debiti verso enti creditizi	2.396
Debiti verso la clientela	109.805
Debiti rappresentati da titoli	2.141
<b>Totale</b>	<b>131.205</b>

### Fondi utilizzati e impiegati

Utile distribuito	3.813
Utilizzo del fondo trattamento di fine rapporto	622
Utilizzo dei fondi imposte e tasse	5.262
Utilizzo dei fondi per rischi su crediti	1.912
Cassa e disponibilità presso banche centrali	1.053
Crediti verso enti creditizi	1.748
Crediti verso clientela	60.065
Titoli	27.177
Partecipazioni e azioni proprie	847
Immobilizzazioni immateriali e materiali	848
Altre attività	13.088
Ratei e risconti attivi	251
Altre passività	14.491
Ratei e risconti passivi	28
<b>Totale</b>	<b>131.205</b>



---

**RELAZIONE  
DELLA SOCIETÀ  
DI REVISIONE**

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 2409-TER  
DEL CODICE CIVILE**

Agli azionisti della  
Banca Passadore & C. SpA

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca Passadore & C. SpA chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Banca Passadore & C. SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa a seguito di revisione volontaria in data 9 aprile 2004.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca Passadore & C. SpA al 31 dicembre 2004 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

Torino, 11 aprile 2005

PricewaterhouseCoopers SpA



Marco Visconti  
(Revisore contabile)

