



SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI A R.L. - FONDATA NEL 1893  
41038 SAN FELICE SUL PANARO (MODENA) ITALY - TEL. 0535 89811 - TELEFAX 0535 83112

N. 00264720368 Registro Imprese presso C.C.I.A.A. Modena (già 111) - Cod. Fisc. e P. IVA 00264720368  
C.C.I.A.A. Modena 1819 - C. C. Postale 13514419

Iscritta all'albo presso la Banca d'Italia al n. 290/70

Patrimonio al 31/12/2004 - Capitale Sociale € 4.551.534 - Riserve € 72.165.007,90

Aderente al «Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi» e al «Consorzio Banche Popolari»

Succursali: Bologna, tel. 051 6199544 • Camposanto, tel. 0535 87121 • Croce di Casalecchio di Reno, tel. 051 6196436  
Gavello, tel. 0535 31361 • Massa Finalese, tel. 0535 99131

Mirandola, tel. 0535 611099 • Modena, tel. 059 251709 - 251228 • Modena B, tel. 059 443140

Mortizzuolo di Mirandola, tel. 0535 37321 • Ravarino, tel. 059 900653 • San Felice B, tel. 0535 671231

# STATO PATRIMONIALE

(IN UNITÀ DI EURO)

ATTIVO		31-12-2004	31-12-2003
10.	CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	<b>3.683.441</b>	<b>4.382.741</b>
20.	TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	<b>51.201.771</b>	<b>46.369.586</b>
30.	CREDITI VERSO BANCHE:	<b>39.638.817</b>	<b>20.170.566</b>
	a) A vista	6.326.522	2.979.574
	b) Altri crediti	33.312.295	17.190.992
40.	CREDITI VERSO CLIENTELA di cui: crediti con fondi di terzi in amministrazione	<b>332.569.480</b>	<b>318.915.959</b>
		1.480.239	1.503.580
50.	OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	<b>132.513.251</b>	<b>128.668.188</b>
	a) Di emittenti pubblici	107.248.505	105.022.429
	b) Di banche	361.831	642.869
	di cui: titoli propri	-	-
	d) Di altri emittenti	24.902.915	23.002.890
60.	AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	<b>3.615</b>	<b>3.615</b>
70.	PARTECIPAZIONI	<b>591.421</b>	<b>540.799</b>
90.	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI di cui: costi di impianto	<b>224.073</b>	<b>184.761</b>
		7.838	9.798
100.	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	<b>13.354.273</b>	<b>12.336.730</b>
130.	ALTRE ATTIVITA'	<b>9.633.702</b>	<b>7.789.369</b>
140.	RATEI E RISCONTI ATTIVI:	<b>2.422.584</b>	<b>2.454.504</b>
	a) Ratei attivi	2.220.203	2.168.992
	b) Risconti attivi	202.381	285.512
	<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>585.836.428</b>	<b>541.816.818</b>

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
Il Presidente  
ALBERTO CHELLI

I SINDACI  
MARIO GRILLI  
LEONARDO BENATTI  
NICOLA DELPIANO

<b>PASSIVO</b>		<b>31-12-2004</b>	<b>31-12-2003</b>
10.	DEBITI VERSO BANCHE:	<b>26.412.591</b>	<b>29.819.693</b>
	a) A vista	85.481	1.098.821
	b) A termine o con preavviso	26.327.110	28.720.872
20.	DEBITI VERSO CLIENTELA:	<b>267.646.363</b>	<b>253.356.731</b>
	a) A vista	159.516.107	147.118.988
	b) A termine o con preavviso	108.130.256	106.237.743
30.	DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	<b>191.995.517</b>	<b>175.472.990</b>
	a) Obbligazioni	181.215.000	162.369.000
	b) Certificati di deposito	10.780.517	13.103.990
40.	FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	<b>1.470.038</b>	<b>1.492.198</b>
50.	ALTRE PASSIVITA'	<b>6.816.500</b>	<b>7.423.505</b>
60.	RATEI E RISCONTI PASSIVI:	<b>1.997.589</b>	<b>1.963.790</b>
	a) Ratei passivi	1.678.613	1.578.355
	b) Risconti passivi	318.976	385.435
70.	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	<b>2.730.344</b>	<b>2.555.314</b>
80.	FONDI PER RISCHI ED ONERI:	<b>6.072.517</b>	<b>4.710.807</b>
	b) Fondi imposte e tasse	5.185.795	4.308.489
	c) Altri fondi	886.722	402.318
90.	FONDI RISCHI SU CREDITI	-	<b>416.371</b>
100.	FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	<b>14.880.000</b>	<b>13.280.000</b>
110.	PASSIVITÀ SUBORDINATE	<b>45.505</b>	<b>1.017.379</b>
120.	CAPITALE	<b>4.551.534</b>	<b>3.713.484</b>
130.	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	<b>44.973.104</b>	<b>31.800.367</b>
140.	RISERVE:	<b>10.471.044</b>	<b>9.296.215</b>
	a) Riserva legale	3.708.245	3.342.534
	d) Altre riserve	6.762.799	5.953.681
150.	RISERVE DI RIVALUTAZIONE	<b>1.840.860</b>	<b>1.840.860</b>
170.	UTILE D'ESERCIZIO	<b>3.932.922</b>	<b>3.657.114</b>
	<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>585.836.428</b>	<b>541.816.818</b>

IL DIRETTORE GENERALE  
ANSELMO PIZZI

IL CAPO CONTABILE  
GABRIELE BERGAMINI

<b>GARANZIE E IMPEGNI</b>		<b>31-12-2004</b>	<b>31-12-2003</b>
10.	GARANZIE RILASCIATE	<b>26.617.350</b>	<b>28.914.458</b>
	di cui:		
	- Accettazioni	671.750	821.750
	- Altre garanzie	25.945.600	28.092.708
20.	IMPEGNI	<b>42.022.697</b>	<b>38.957.767</b>
	di cui:		
	- Per vendite con obbligo di riacquisto	-	-
	<b>TOTALE</b>	<b>68.640.047</b>	<b>67.872.225</b>

# CONTO ECONOMICO

(IN UNITÀ DI EURO)

		2004	2003
10.	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI di cui:	<b>24.715.046</b>	<b>25.376.807</b>
	- Su crediti verso clientela	19.101.568	19.201.654
	- Su titoli di debito	5.038.596	5.237.807
20.	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI di cui:	<b>- 8.023.829</b>	<b>- 9.562.991</b>
	- Su debiti verso clientela	3.689.494	4.969.006
	- Su debiti rappresentati da titoli	3.913.814	4.153.154
30.	DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI: b) Su partecipazioni	<b>77.142</b>	<b>52.988</b>
40.	COMMISSIONI ATTIVE	<b>4.020.413</b>	<b>3.799.157</b>
50.	COMMISSIONI PASSIVE	<b>- 450.994</b>	<b>- 430.531</b>
60.	PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	<b>393.163</b>	<b>311.311</b>
70.	ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	<b>2.115.145</b>	<b>1.787.277</b>
80.	SPESE AMMINISTRATIVE: a) Spese per il personale di cui:	<b>- 10.978.596</b>	<b>- 10.462.898</b>
	- Salari e stipendi	6.688.034	6.371.683
	- Oneri sociali	4.999.824	4.766.893
	- Trattamento di fine rapporto	1.325.385	1.246.888
	b) Altre spese amministrative	362.825	357.902
90.	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	<b>- 901.438</b>	<b>- 1.045.073</b>
100.	ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI	<b>- 330.000</b>	<b>- 88.025</b>
110.	ALTRI ONERI DI GESTIONE	<b>- 5.803</b>	<b>- 5.447</b>
120.	RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	<b>- 3.294.743</b>	<b>- 2.865.495</b>
130.	RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	<b>1.067.317</b>	<b>1.136.633</b>
140.	ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	<b>- 141.211</b>
150.	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	<b>- 9.569</b>	<b>- 45.632</b>
160.	RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	<b>5.452</b>	-
170.	UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	<b>8.398.706</b>	<b>7.816.870</b>
180.	PROVENTI STRAORDINARI	<b>792.429</b>	<b>38.882</b>
190.	ONERI STRAORDINARI	<b>- 33.393</b>	<b>- 62.142</b>
200.	UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	<b>759.036</b>	<b>- 23.260</b>
210.	VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	<b>- 1.600.000</b>	<b>- 1.440.000</b>
220.	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	<b>- 3.624.820</b>	<b>- 2.696.496</b>
230.	<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>3.932.922</b>	<b>3.657.114</b>

## **NOTA INTEGRATIVA**

### **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio di esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa, corredato dalla relazione sull'andamento della gestione, così come previsto dal D.LGS.87/92 che ha disciplinato, in attuazione delle Direttive CEE n.86/635 e n. 89/117, i conti annuali e consolidati delle banche.

La nota integrativa ha la funzione di commentare i dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dalle disposizioni del decreto legislativo n. 87/1992 e dal provvedimento della Banca d'Italia del 30 luglio 2002. Inoltre vengono fornite tutte le informazioni complementari, ritenute necessarie ai fini di una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale, e vengono allegati i seguenti documenti:

- prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto;
- elenco degli immobili di proprietà e delle relative rivalutazioni;
- elenco delle partecipazioni;
- rendiconto finanziario.

Tutti gli importi contenuti nei prospetti della nota integrativa sono espressi in migliaia di euro e pertanto con arrotondamenti in eccesso o in difetto correlati all'entità delle frazioni di migliaia. Ciò può determinare delle differenze rispetto agli importi analitici delle corrispondenti voci di stato patrimoniale e conto economico.

### **ALTRE INFORMAZIONI**

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile della Deloitte & Touche Spa in esecuzione della delibera del Consiglio di Amministrazione del 23 aprile 2002 che ha conferito l'incarico di revisione del bilancio alla stessa per il periodo 2002-2003-2004. La revisione è stata richiesta in ottemperanza alla normativa applicabile agli emittenti strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante, di cui alla delibera Consob n. 11862 del 3 marzo 1999, adottata ai sensi degli artt. 116 del D.Lgs 24/2/1998 n. 58 (testo unico della finanza) e 58 della delibera Consob n. 11520 del 1 luglio 1998.

### **ADEGUAMENTI CONSEGUENTI A VARIAZIONI NORMATIVE**

Dal 1° gennaio 2004 sono entrate in vigore le disposizioni dei decreti legislativi n. 5 e 6 del 17 gennaio 2003 riguardanti la riforma del diritto societario nei suoi aspetti processuali e sostanziali. Successivamente in data 6 febbraio 2004 è stato emanato il decreto legislativo n. 37 recante norme di coordinamento con la normativa vigente in materia bancaria. In particolare l'art. 7 comma 1 lettera b) ha abrogato il comma 3 dell'art. 15 del D.Lgs. 27/1/1992 n. 87 che permetteva alle banche di effettuare rettifiche di valore e accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie. Nella predisposizione del presente bilancio ci si è attenuti al nuovo dettato normativo.

Pertanto, alla luce dei principi generali di bilancio che hanno interessato la riforma e conformemente a quanto raccomandato sia dall'OIC che dall'Organo di vigilanza, si è proceduto ad eliminare le rettifiche di valore e gli accantonamenti imputati a conto economico in precedenti esercizi ai sensi del previgente secondo comma

dell'art. 2426 del Codice Civile, ossia al cosiddetto "disinquinamento fiscale". Le componenti economiche interessate sono costituite da ammortamenti anticipati su immobili e accantonamenti per interessi di mora effettuati fino all'esercizio 2003. Il "disinquinamento fiscale" ha comportato la rilevazione di proventi straordinari per € 334 per ammortamenti anticipati e € 311 per interessi di mora. La contabilizzazione dei suddetti proventi straordinari ha comportato la rilevazione delle correlate imposte differite per € 240, come evidenziato nel sottostante prospetto.

<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Importi prima del disinquinamento	3.528	3.657
Interferenze fiscali al lordo delle imposte differite:		
a) ammortamenti anticipati	334	143
b) interessi di mora	311	141
Totale interferenze lorde	645	284
Imposte differite correlate	240	106
Totale interferenze al netto delle imposte differite	405	178
<b>Risultato dopo il disinquinamento</b>	<b>3.933</b>	<b>3.835</b>

#### PARTE A **CRITERI DI VALUTAZIONE**

Il bilancio è redatto nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e facendo riferimento ai principi contabili in vigore in Italia e, ove mancanti, a quelli dell'International Accounting Standards Committee (I.A.S.C.).

I principi adottati, di seguito esposti, sono stati concordati con il Collegio Sindacale, ove previsto dalla normativa.

#### Sezione 1 **Illustrazione dei criteri di valutazione**

##### **1. Crediti, garanzie e impegni**

###### **Crediti verso Banche e Clientela**

Le operazioni con Banche sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse.

I crediti sono valutati al valore nominale aumentato degli interessi maturati alla data del bilancio ed al netto dei relativi rimborsi; per i crediti tale valore esprime il presumibile valore di realizzo.

Le operazioni con la clientela, regolate in conto corrente, sono contabilizzate al momento della loro esecuzione; le altre operazioni (portafoglio, estero, titoli, etc.) sono registrate al momento del regolamento delle stesse.

Il valore dei crediti iscritto in bilancio, comprensivo dell'ammontare degli interessi contrattuali e di mora maturati, coincide con quello del loro presumibile realizzo. I crediti in sofferenza vengono svalutati analiticamente sia per quanto riguarda il capitale sia per quanto riguarda gli interessi. Per alcuni crediti in bonis è stata effettuata una svalutazione analitica, mentre per gli altri è stata calcolata una svalutazione forfetaria che ha tenuto conto di quello che è stato l'andamento degli ultimi esercizi delle perdite registrate e attese in relazione ai crediti non svalutati analiticamente. I crediti incagliati vengono valutati analiticamente; sono

presidiati dalle specifiche svalutazioni analitiche e forfetarie.

Le rettifiche e le riprese di valore sono rilevate per confronto con la valutazione effettuata nell'esercizio precedente per ogni singola posizione. Il valore originario del credito viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi delle rettifiche di valore effettuate.

I crediti vengono classificati in sofferenza quando riguardano soggetti che versano in stato di insolvenza o situazioni sostanzialmente equiparabili indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita.

I crediti incagliati riguardano soggetti in temporanea situazione di difficoltà che si ritiene possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo.

I crediti ristrutturati sono quelli in cui è stata concessa una moratoria al pagamento del debito a tassi inferiori ai tassi di mercato, mentre sono ricompresi nei crediti in corso di ristrutturazione quelli per i quali il debitore ha presentato istanza di consolidamento.

### **Altri crediti**

Gli altri crediti sono esposti al valore nominale. Tale valore coincide con quello di presumibile realizzo.

### **Garanzie ed impegni**

Le garanzie rilasciate sono iscritte al valore complessivo dell'impegno assunto. I cambi da ricevere e da consegnare sono esposti al prezzo a termine contrattualmente stabilito con le parti. Gli impegni ad erogare fondi, assunti nei confronti delle controparti, sono iscritti per l'ammontare da regolare.

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

### **2.1 Titoli immobilizzati**

I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al costo storico di acquisto. Essi devono essere svalutati qualora la corrispondente quotazione, se titoli quotati, o l'andamento del mercato, evidenzia una perdita durevole di valore; il costo originario viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata. La differenza tra il costo di acquisto ed il valore di rimborso dei titoli a reddito fisso viene portata a rettifica degli interessi prodotti dai titoli stessi, secondo il principio della competenza economica sulla base della rispettiva durata residua.

### **2.2 Titoli non immobilizzati**

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al minore tra il costo, determinato secondo il metodo LIFO a scatti su base annuale, ed il prezzo di mercato, risultante per i titoli quotati in mercati regolamentati, dalla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'anno. I titoli non quotati sono valutati al minore tra il costo di acquisto ed il presumibile valore di realizzo che è ottenuto tenendo conto della attualizzazione dei flussi finanziari futuri ad un adeguato tasso di mercato, determinato in base a elementi obiettivi. Le svalutazioni effettuate in precedenti esercizi vengono tuttavia riprese qualora siano venuti meno i motivi che le hanno originate.



Le operazioni "pronti contro termine" su titoli, con contestuale impegno a termine, sono assimilate ai riporti e, pertanto, gli ammontari ricevuti figurano come debiti. Il costo della provvista, costituito dagli interessi maturati sui titoli integrato dal differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine dei medesimi, viene iscritto per competenza nelle voci economiche accese agli interessi.

### **3. Partecipazioni**

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo. Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le predette perdite; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata. I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono incassati.

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

Le operazioni in valuta sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse. Le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio" a pronti in valuta sono convertite in euro ai cambi di fine esercizio; l'effetto di tale valutazione viene imputato a conto economico.

I costi ed i ricavi in valuta sono rilevati al cambio vigente al momento della contabilizzazione.

### **5. Immobilizzazioni materiali**

Sono registrate al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, rettificato per taluni beni in applicazione di specifiche leggi di rivalutazione monetaria; l'ammontare iscritto in bilancio è ottenuto deducendo dal valore contabile così definito gli ammortamenti effettuati.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio, di norma a quote costanti, sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni.

### **6. Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

I costi aventi utilità pluriennale sono iscritti all'attivo, previo consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati, di norma, in un periodo di cinque anni. Sono costituiti da oneri per l'impianto di succursali insediate in locali non di proprietà, nonché da oneri per l'acquisto di diritti d'uso di software.

### **7. Altri aspetti**

#### **Debiti**

I debiti sono esposti al valore nominale ad eccezione dei debiti rappresentati da titoli "zero coupon" che sono iscritti al lordo degli interessi non capitalizzati.

#### **Ratei e risconti**

In tali voci sono iscritte quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

### **Fondi di terzi in amministrazione**

Rappresentano il debito in essere a fine esercizio nei confronti dei terzi mandanti.

### **Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il fondo trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione sulla base di parametri di indicizzazione prestabiliti. In ottemperanza a quanto previsto dalla Legge 335/95 i dipendenti assunti dal 28/4/1993 possono destinare parte del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato a un Fondo di Previdenza complementare ai sensi dei vigenti accordi aziendali.

### **Fondi per rischi ed oneri**

Il fondo imposte e tasse rappresenta l'accantonamento delle imposte sul reddito, e altre imposte, effettuato in base ad una prudenziale previsione degli oneri fiscali correnti e differiti. Questi ultimi sono stati quantificati tenendo conto delle specifiche indicazioni fornite dalla Banca d'Italia.

Gli altri fondi sono stanziati per fronteggiare passività, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia, alla chiusura dell'esercizio o entro la data di formazione del presente bilancio, non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

### **Fondo per rischi bancari generali**

Tale fondo è destinato alla copertura del rischio generale di impresa e, pertanto, ha natura di elemento di patrimonio netto; la variazione netta registrata nel corso dell'esercizio è iscritta a conto economico.

## *Sezione 2* **Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali**

### **2.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie**

Non sono state effettuate rettifiche di valore esclusivamente in applicazione di norme tributarie. Come precedentemente illustrato, le rettifiche costituite dagli ammortamenti anticipati su immobili effettuati fino all'esercizio 2003 sono stati stornati in ottemperanza alle modifiche normative intervenute.

### **2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie**

Non sono stati effettuati accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie. Quelli in essere al 31 dicembre 2003, rappresentati dagli interessi di mora, sono stati imputati a conto economico in ottemperanza alle modifiche normative intervenute.

## *Sezione 3* **Altre informazioni – modifiche ai criteri di valutazione**

I criteri di valutazione non sono variati rispetto a quelli adottati nel bilancio dell'esercizio 2003.

## **PARTE B INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

### *Sezione 1* **I crediti**

#### **Cassa e disponibilità presso Banche Centrali ed Uffici Postali (voce 10)**

La voce presenta un saldo di € 3.683 e comprende:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Biglietti e monete	€ 3.647	€ 4.302
- Disponibilità presso Banca d'Italia	€ 22	€ 62
- Disponibilità presso Uffici Postali	€ 14	€ 19

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

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) crediti verso banche centrali	€ -	€ -
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	€ -	€ -
c) operazioni pronti contro termine	€ -	€ -
d) prestito di titoli	€ -	€ -

Nell'anno si è registrato un incremento dell'attività nel mercato interbancario per cui la voce presenta un saldo di € 39.639 con un incremento di € 19.468 (+ 96,51%) rispetto all'esercizio precedente e comprende le seguenti forme tecniche di impiego:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Crediti verso Enti Creditizi: - per conti correnti	€ 6.327	€ 2.980
- per depositi	€ 33.312	€ 17.191

Il deposito costituito presso l'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane, per l'assolvimento dell'obbligo della Riserva Obbligatoria, ammonta a € 3.312, in aumento di € 70 sull'esercizio precedente (+ 2,16%).

### 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>39.639</b>	€	-	€	<b>39.639</b>

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

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	€ -	€ -
b) operazioni pronti contro termine	€ -	€ -
c) prestito di titoli	€ -	€ -

La voce presenta un saldo di € 332.569 con un incremento di € 13.653 (+4,28%) e comprende le seguenti forme tecniche di impiego:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
- Portafoglio scontato	€ 5.200	€ 6.198
- Conti correnti	€ 172.145	€ 167.523
- Mutui ipotecari e chirografari	€ 127.282	€ 119.888
- Altre operazioni	€ 21.882	€ 20.715
- Crediti in sofferenza	€ 5.597	€ 4.176
- Crediti per interessi di mora: su sofferenze	€ 177	€ 205
altri	€ 286	€ 211
<b>Totali</b>	<b>€ 332.569</b>	<b>€ 318.916</b>

L'importo complessivo dei crediti erogati è esposto in bilancio al valore di presumibile realizzo che è stato determinato mediante la svalutazione diretta analitica delle singole posizioni a sofferenza (pari a € 4.322), altri crediti in bonis (pari a € 50), incagli (pari a € 950) e forfetaria degli altri crediti a fronte del rischio fisiologico (pari a € 5.835).

### 1.6 Crediti verso Clientela garantiti

I crediti verso clientela assistiti in tutto od in parte da garanzie sono così dettagliabili:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) da ipoteche</b>	<b>€ 149.468</b>	<b>€ 133.401</b>
<b>b) da pegni su:</b>	<b>€ 7.857</b>	<b>€ 9.270</b>
1. depositi di contante	€ 34	€ 38
2. titoli	€ 7.823	€ 9.232
3. altri valori	€ -	€ -
<b>c) da garanzie di:</b>	<b>€ 92.508</b>	<b>€ 95.484</b>
1. Stati	€ -	€ -
2. altri enti pubblici	€ -	€ -
3. banche	€ -	€ -
4. altri operatori	€ 92.508	€ 95.484
<b>Totale</b>	<b>€ 249.833</b>	<b>€ 238.155</b>

Il notevole incremento dei crediti assistiti da ipoteche rispetto all'esercizio precedente, pari a € 16.067 (+12,04%), è correlato all'aumento dei mutui e conti correnti ipotecari.

### 1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

Categorie/Valori	Esposizione Lorda		Rettifiche di Valore complessive		Esposizione Netta	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>A. Crediti dubbi</b>	<b>€ 21.327</b>	<b>€ 20.969</b>	<b>€ 5.419</b>	<b>€ 4.727</b>	<b>€ 15.908</b>	<b>€ 16.242</b>
A. 1 Sofferenze	€ 10.096	€ 8.917	€ 4.322	€ 4.536	€ 5.774	€ 4.381
A. 2 Incagli	€ 11.231	€ 12.052	€ 1.097	€ 191	€ 10.134	€ 11.861
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>€ 322.399</b>	<b>€ 307.876</b>	<b>€ 5.738</b>	<b>€ 5.202</b>	<b>€ 316.661</b>	<b>€ 302.674</b>
<b>Totali</b>	<b>€ 343.726</b>	<b>€ 328.845</b>	<b>€ 11.157</b>	<b>€ 9.929</b>	<b>€ 332.569</b>	<b>€ 318.916</b>

## 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 al 31/12/2003</b>	€ 8.917	€ 12.052	-	-	-
A.1 di cui: per interessi di mora	€ 1.185	€ 212	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	€ 4.230	€ 10.770	-	-	-
B.1 Ingressi da crediti in bonis	€ 418	€ 9.560	-	-	-
B.2 Interessi di mora	€ 216	€ 5	-	-	-
B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	€ 3.541	€ -	-	-	-
B.4 Altre variazioni in aumento	€ 55	€ 1.205	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	€ 3.051	€ 11.591	-	-	-
C.1 Uscite verso crediti in bonis	€ -	€ 6.240	-	-	-
C.2 Cancellazioni	€ 1.496	€ -	-	-	-
C.3 Incassi	€ 1.541	€ 1.810	-	-	-
C.4 Realizzi per cessioni	€ 14	€ -	-	-	-
C.5 Trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	€ -	€ 3.541	-	-	-
C.6 Altre variazioni in diminuzione	€ -	€ -	-	-	-
<b>D. Esposizione lorda finale al 31/12/2004</b>	€ 10.096	€ 11.231	-	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	€ 1.181	€ 286	-	-	-

## 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 al 31/12/2003</b>	€ 4.536	€ 191	-	-	-	€ 5.202
A.1 di cui: per interessi di mora	€ 981	€ -	-	-	-	€ -
<b>B. Variazioni in aumento</b>	€ 1.344	€ 988	-	-	-	€ 1.567
B.1 Rettifiche di valore	€ 1.289	€ 688	-	-	-	€ 1.509
B.1.1 di cui: per interessi di mora	€ 214	€ -	-	-	-	€ -
B.2 Utilizzi dei fondi rischi su crediti	€ -	€ -	-	-	-	€ -
B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti	€ 55	€ 300	-	-	-	€ -
B.4 Altre variazioni in aumento	€ -	€ -	-	-	-	€ 58
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	€ 1.558	€ 82	-	-	-	€ 1.031
C.1 Riprese di valore da valutazione	€ 728	€ -	-	-	-	€ -
C.1.1 di cui: per interessi di mora	€ 65	€ -	-	-	-	€ -
C.2 Riprese di valore da incasso	€ 79	€ -	-	-	-	€ -
C.2.1 di cui: per interessi di mora	€ 31	€ -	-	-	-	€ -
C.3 Cancellazioni	€ 751	€ 25	-	-	-	€ 676
C.4 Trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	€ -	€ -	-	-	-	€ 355
C.5 Altre variazioni in diminuzione	€ -	€ 57	-	-	-	€ -
<b>D. Rettifiche complessive finali al 31/12/2004</b>	€ 4.322	€ 1.097	-	-	-	€ 5.738
D.1 di cui: per interessi di mora	€ 1.004	€ -	-	-	-	€ -

### Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

	2004		2003	
- Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)	€	5.774	€	4.381

I crediti in sofferenza, indipendentemente dalle garanzie esistenti e dalle previsioni di recupero, sono esposti al loro valore di presumibile incasso così come richiesto dalla vigente normativa; sono stati depurati complessivamente dell'importo di € 4.322 (€ 4.536 al 31.12.2003) per previsioni di perdite formulate tenendo conto della situazione di solvibilità dei debitori. Presentano un incremento di € 1.393, pari al +31,80%, rispetto all'esercizio precedente.

### Crediti per interessi di mora

	2004		2003	
a) crediti in sofferenza	€	177	€	205
b) altri crediti	€	286	€	211
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>463</b>	<b>€</b>	<b>416</b>

La voce presenta un incremento di € 47 (+11,30%) rispetto all'esercizio precedente.

## Sezione 2 I titoli

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

	2004		2003	
Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso Banche Centrali (voce 20)	€	51.202	€	46.370
Obbligazioni ed altri titoli di debito (voce 50)	€	132.513	€	128.668
Azioni, quote ed altri titoli di capitale (voce 60)	€	4	€	4
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>183.719</b>	<b>€</b>	<b>175.042</b>
di cui: - titoli immobilizzati	€	43.930	€	31.336
- titoli non immobilizzati	€	139.789	€	143.706

### 2.1 I titoli immobilizzati

Alla data di bilancio ammontano a € 43.930 con un incremento di € 12.594 sull'esercizio precedente (+40,19%). La voce rimane ampiamente entro gli ambiti, sia per importo che per natura dei titoli, stabiliti a suo tempo dal Consiglio di Amministrazione con apposita delibera.

Sono suddivisi come segue:

Voci/valori	2004		2003	
	Valore di bilancio	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore di mercato
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>€ 43.930</b>	<b>€ 46.014</b>	<b>€ 31.336</b>	<b>€ 33.109</b>
1.1 Titoli di Stato	€ 43.724	€ 45.807	€ 30.923	€ 32.694
- quotati	€ 43.724	€ 45.807	€ 30.923	€ 32.694
- non quotati	€ -	€ -	€ -	€ -
1.2 Altri titoli	€ 206	€ 207	€ 413	€ 415
- quotati	€ -	€ -	€ -	€ -
- non quotati	€ 206	€ 207	€ 413	€ 415
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>
- quotati	€ -	€ -	€ -	€ -
- non quotati	€ -	€ -	€ -	€ -
<b>Totali</b>	<b>€ 43.930</b>	<b>€ 46.014</b>	<b>€ 31.336</b>	<b>€ 33.109</b>

Il valore di mercato sopra esposto è stato calcolato nel rispetto della normativa di vigilanza e fiscale, applicando la media delle quotazioni del semestre. Si precisa che il valore di mercato calcolato con le quotazioni puntuali di fine anno ammonta a € 46.509, e il valore di mercato calcolato con la media del mese di dicembre 2004 ammonta a € 46.661. Il valore di rimborso ammonta a € 43.784.

## 2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

Il portafoglio in questione ha presentato, nel corso dell'esercizio, la movimentazione sotto evidenziata:

	2004	2003
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>€ 31.336</b>	<b>€ 33.802</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>€ 14.991</b>	<b>€ 89</b>
B1. Acquisti	€ 14.919	€ -
B2. Riprese di valore	€ -	€ -
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	€ -	€ -
B4. Altre variazioni	€ 72	€ 89
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>€ 2.397</b>	<b>€ 2.555</b>
C1. Vendite	€ -	€ -
C2. Rimborsi	€ 2.294	€ 2.441
C3. Rettifiche di valore	€ -	€ -
di cui: svalutazioni durature	€ -	€ -
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	€ -	€ -
C5. Altre variazioni	€ 103	€ 114
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>€ 43.930</b>	<b>€ 31.336</b>

Gli acquisti, appositamente effettuati per il comparto, sono relativi a titoli di Stato, destinati in parte a sostituire quelli venuti a scadenza ed in parte per essere utilizzati in operazioni di pronti contro termine con la clientela. Le variazioni in diminuzione sono dovute a rimborsi di titoli venuti a scadenza per € 2.294 e a scarti di negoziazione maturati a fine esercizio per € 103.

## 2.3 Titoli non immobilizzati

Alla data di bilancio ammontano a € 139.789, con un decremento di € 3.917 sull'esercizio precedente (-2,73%) e sono così composti:

Voci/valori	2004		2003	
	Valore di bilancio	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore di mercato
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>€ 139.785</b>	<b>€ 141.669</b>	<b>€ 143.702</b>	<b>€ 144.542</b>
1.1 Titoli di Stato	€ 114.216	€ 116.094	€ 119.927	€ 120.767
- quotati	€ 114.216	€ 116.094	€ 119.927	€ 120.767
- non quotati	€ -	€ -	€ -	€ -
1.2 Altri titoli	€ 25.569	€ 25.575	€ 23.775	€ 23.775
- quotati	€ 153	€ 159	€ 144	€ 144
- non quotati	€ 25.416	€ 25.416	€ 23.631	€ 23.631
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>€ 4</b>	<b>€ 4</b>	<b>€ 4</b>	<b>€ 4</b>
- quotati	€ -	€ -	€ -	€ -
- non quotati	€ 4	€ 4	€ 4	€ 4
<b>Totali</b>	<b>€ 139.789</b>	<b>€ 141.673</b>	<b>€ 143.706</b>	<b>€ 144.546</b>

Il valore di mercato sopra esposto è stato calcolato nel rispetto della normativa di vigilanza e fiscale per cui è emersa una minusvalenza di € 57 e una ripresa di valore

di € 40, entrambe interamente imputate a conto economico. Si precisa che il valore di mercato calcolato con le quotazioni di fine anno ammonta a € 141.511. Fra i titoli non quotati sono compresi € 24.604 di polizze di capitalizzazione finanziaria.

## 2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

I volumi negoziati nel corso dell'esercizio suddivisi per tipologia di titolo trattato, sono sotto evidenziati:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>€ 143.706</b>	<b>€ 129.171</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>€ 147.187</b>	<b>€ 183.043</b>
B1. Acquisti	€ 145.190	€ 180.843
- Titoli di debito	€ 143.042	€ 178.506
- titoli di Stato	€ 123.423	€ 162.213
- altri titoli	€ 19.619	€ 16.293
- Titoli di capitale	€ 2.148	€ 2.337
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	€ 40	€ 25
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	€ -	€ -
B4. Altre variazioni	€ 1.957	€ 2.175
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>€ 151.104</b>	<b>€ 168.508</b>
C1. Vendite e rimborsi	€ 150.800	€ 168.117
- Titoli di debito	€ 148.652	€ 165.780
- titoli di Stato	€ 129.310	€ 149.131
- altri titoli	€ 19.342	€ 16.649
- Titoli di capitale	€ 2.148	€ 2.337
C2. Rettifiche di valore	€ 57	€ 200
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	€ -	€ -
C5. Altre variazioni	€ 247	€ 191
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>€ 139.789</b>	<b>€ 143.706</b>

Non esistono azioni della nostra Banca in portafoglio e durante l'anno sono state compravendute azioni sociali con l'intervento diretto della Banca per un controvalore di € 2.027.

## Sezione 3 **Le partecipazioni**

### 3.1 Partecipazioni rilevanti

La Banca non detiene partecipazioni rilevanti; in apposito allegato sono evidenziate le partecipazioni al capitale di imprese che svolgono attività avente valenza ritenuta funzionale per la Banca.

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

I principali rapporti patrimoniali in essere alla data di bilancio con le società partecipate sono rappresentati da:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) Attività</b>	<b>€ 6.255</b>	<b>€ 5.939</b>
1. crediti verso banche	€ 5.877	€ 5.618
- di cui subordinati	€ -	€ -
2. crediti verso enti finanziari	€ 65	€ -
- di cui subordinati	€ -	€ -
3. crediti verso altra clientela	€ 28	€ 30
- di cui subordinati	€ -	€ -
4. obbligazioni e altri titoli di debito	€ 285	€ 291
- di cui subordinati	€ -	€ -



<b>b) Passività</b>	€	<b>21</b>	€	<b>153</b>
1. debiti verso banche	€	21	€	-
2. debiti verso enti finanziari	€	-	€	153
3. debiti verso altra clientela	€	-	€	-
4. debiti rappresentati da titoli	€	-	€	-
5. passività subordinate	€	-	€	-
<b>c) Garanzie e impegni</b>	€	<b>535</b>	€	<b>683</b>
1. garanzie rilasciate	€	535	€	683
2. impegni	€	-	€	-

I crediti verso banche sono detenuti principalmente nei confronti dell'Istituto Centrale di Categoria.

### 3.4 Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

Nel prospetto che segue sono evidenziate le partecipazioni suddivise per attività svolta dalle stesse società:

		<b>2004</b>		<b>2003</b>
<b>a) in banche</b>	€	<b>169</b>	€	<b>169</b>
1. quotate	€	-	€	-
2. non quotate	€	169	€	169
<b>b) in enti finanziari</b>	€	<b>353</b>	€	<b>311</b>
1. quotate	€	-	€	-
2. non quotate	€	353	€	311
<b>c) altre</b>	€	<b>69</b>	€	<b>61</b>
1. quotate	€	-	€	-
2. non quotate	€	69	€	61
<b>Totale</b>	€	<b>591</b>	€	<b>541</b>

### 3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

#### 3.6.2 Altre partecipazioni

Nel corso dell'esercizio le partecipazioni si sono movimentate come segue:

		<b>2004</b>		<b>2003</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	€	<b>541</b>	€	<b>582</b>
<b>B. Aumenti</b>	€	<b>60</b>	€	<b>5</b>
B1. Acquisti	€	55	€	5
B2. Riprese di valore	€	5	€	-
B3. Rivalutazioni	€	-	€	-
B4. Altre variazioni	€	-	€	-
<b>C. Diminuzioni</b>	€	<b>10</b>	€	<b>46</b>
C1. Vendite	€	-	€	-
C2. Rettifiche di valore	€	10	€	46
di cui svalutazioni durature	€	10	€	46
C3. Altre variazioni	€	-	€	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	€	<b>591</b>	€	<b>541</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	€	<b>-</b>	€	<b>-</b>
<b>F. Rettifiche totali</b>	€	<b>56</b>	€	<b>46</b>

Le variazioni in aumento intervenute nel corso dell'esercizio sono relative all'aumento della interessenza in Centrosim Spa per € 42 in sede di aumento di capitale. Per la partecipazione Euros Consulting Spa si è aderito al piano di

ristrutturazione della società che ha comportato la sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale per € 13 e alla rilevazione di una perdita per € 10. E' stata effettuata la ripresa di valore su n. 1 partecipazione per un controvalore di € 5 (CIM Italia Spa già Cilme-Multitel Spa). In passato non sono state eseguite rivalutazioni monetarie delle partecipazioni anche quando consentito dalla Legge.

#### Sezione 4 **Le immobilizzazioni materiali e immateriali**

##### **4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali**

La voce è pari a € 13.355 con un incremento di € 1.018 (+8,25%) e la movimentazione è quella di seguito esposta:

	Immobili	Mobili ed arredi	Macchine e impianti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>€ 11.635</b>	<b>€ 171</b>	<b>€ 531</b>	<b>€ 12.337</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>€ 1.727</b>	<b>€ 15</b>	<b>€ 351</b>	<b>€ 2.093</b>
B1. Acquisti	€ 1.393	€ 15	€ 351	€ 1.759
B2. Riprese di valore	€ -	€ -	€ -	€ -
B3. Rivalutazioni	€ -	€ -	€ -	€ -
B4. Altre variazioni	€ 334	€ -	€ -	€ 334
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>€ 572</b>	<b>€ 97</b>	<b>€ 406</b>	<b>€ 1.075</b>
C1. Vendite	€ 260	€ -	€ 5	€ 265
C2. Rettifiche di valore	€ 312	€ 95	€ 401	€ 808
a) ammortamenti	€ 312	€ 95	€ 401	€ 808
b) svalutazioni durature	€ -	€ -	€ -	€ -
C3. Altre variazioni	€ -	€ 2	€ -	€ 2
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>€ 12.790</b>	<b>€ 89</b>	<b>€ 476</b>	<b>€ 13.355</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	<b>€ 3.972</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 3.972</b>
<b>F. Rettifiche totali</b>	<b>€ 2.138</b>	<b>€ 800</b>	<b>€ 2.943</b>	<b>€ 5.881</b>
a) ammortamenti	€ 2.138	€ 800	€ 2.943	€ 5.881
b) svalutazioni durature	€ -	€ -	€ -	€ -

Per gli immobili, le variazioni in aumento dell'esercizio hanno riguardato le spese di ristrutturazione dell'immobile in San Felice sul Panaro Largo Posta, il completamento della ristrutturazione dell'immobile in Ravarino, la sistemazione dell'area cortiliva della Sede di San Felice sul Panaro e l'acquisizione di un immobile in Massa Finalese da ristrutturare e da destinare a nuova Sede della Succursale. Tra le variazioni in aumento € 334 derivano dallo storno degli ammortamenti anticipati, in ossequio al cosiddetto "disinquinamento fiscale", effettuati fino all'esercizio 2003.

Le variazioni in diminuzione sono dovute alla vendita dell'immobile in Massa Finalese e di un appartamento in Ravarino.

Per i mobili, le macchine e gli impianti, le variazioni dell'esercizio hanno riguardato l'acquisto di mobili, macchine, arredi per gli uffici e apparecchiature elettroniche periferiche, oltre al rinnovo della maggior parte del parco auto aziendale.

I principali decrementi sono relativi alla cessione, in quanto obsoleti, di mobili e arredi, macchine e impianti il tutto a suo tempo acquisito per € 758.

Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali. In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art.10 della legge 19 marzo 1983

n.72, in allegato, vengono fornite le indicazioni per gli immobili per i quali sono state eseguite in passato rivalutazioni monetarie. Per quanto concerne gli immobili si precisa inoltre che € 865 sono relativi a investimenti del Fondo di Trattamento di Fine Rapporto del Personale dipendente.

#### 4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

La movimentazione dell'esercizio è così sintetizzabile:

	Acquisizione Software	Costi ristrutturazione locali non di proprietà	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	€ 175	€ 10	€ 185
<b>B. Aumenti</b>	€ 132	€ -	€ 132
B1. Acquisti	€ 132	€ -	€ 132
B2. Riprese di valore	€ -	€ -	€ -
B3. Rivalutazioni	€ -	€ -	€ -
B4. Altre variazioni	€ -	€ -	€ -
<b>C. Diminuzioni</b>	€ 91	€ 2	€ 93
C1. Vendite	€ -	€ -	€ -
C2. Rettifiche di valore	€ 91	€ 2	€ 93
a) ammortamenti	€ 91	€ 2	€ 93
b) svalutazioni durature	€ -	€ -	€ -
C3. Altre variazioni	€ -	€ -	€ -
<b>D. Rimanenze finali</b>	€ 216	€ 8	€ 224
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	€ -	€ -	€ -
<b>F. Rettifiche totali</b>	€ 180	€ 4	€ 184
a) ammortamenti	€ 180	€ 4	€ 184
b) svalutazioni durature	€ -	€ -	€ -

Le immobilizzazioni immateriali, aventi natura di onere pluriennale, al netto degli ammortamenti effettuati in conto, ammontano a € 224 (+21,08% sull'esercizio precedente) e sono dovute a costi per l'acquisizione di programmi EDP (ammortati al 45,45%) e costi di ristrutturazione locali non di proprietà (ammortati al 33,33%). Al 31 dicembre 2004 vi sono acconti versati a fronte di acquisizione di immobilizzazioni immateriali per € 11.

#### Sezione 5 **Altre voci dell'attivo**

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

Tale voce risulta così composta:

	2004	2003
Valori diversi	€ 5	€ 7
Crediti verso Banche per spettanze varie	€ 22	€ 41
Crediti verso l'Erario	€ 206	€ 119
Acconti d'imposta versati e ritenute fiscali subite	€ 4.266	€ 3.401
Depositi cauzionali	€ 39	€ 36
Effetti e assegni insoluti da recuperare	€ 35	€ 49
Fatture da incassare	€ 212	€ 249
Debitori per ritenute ratei clienti	€ 23	€ 34
Partite rivenienti dalle cessate gestioni esattoriali	€ 22	€ 22
Addebiti diversi in corso di esecuzione	€ 2.263	€ 1.986
Altre partite residuali	€ 1.271	€ 573
Attività per imposte anticipate	€ 1.269	€ 1.272
<b>Totale</b>	<b>€ 9.633</b>	<b>€ 7.789</b>

Tale voce ha subito un incremento di € 1.844 (+23,67%) rispetto all'esercizio precedente. Tutti i crediti sono esigibili e pertanto su di essi non sono state effettuate rettifiche di valore. Per quanto riguarda la voce "Attività per imposte anticipate" si veda il commento dettagliato nella trattazione del "Fondo imposte e tasse".

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

Al 31 dicembre sono così composti:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Ratei attivi</b>	<b>€ 2.220</b>	<b>€ 2.169</b>
- interessi attivi su titoli	€ 1.533	€ 1.506
- interessi su mutui	€ 550	€ 586
- interessi su altri finanziamenti in lire e valuta	€ 83	€ 59
- interessi su rapporti con banche	€ 49	€ 13
- altri	€ 5	€ 5
<b>Risconti attivi</b>	<b>€ 202</b>	<b>€ 286</b>
- costi non di competenza dell'esercizio	€ 202	€ 286
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>€ 2.422</b>	<b>€ 2.455</b>

La voce ha avuto un decremento di € 33 (-1,34%) rispetto al precedente esercizio.

### 5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

a) voci dell'attivo	€	-
b) voci del passivo	€	-

Nessuna rettifica per ratei e risconti attivi è stata apportata direttamente ai conti patrimoniali di pertinenza. Fra i ratei sono compresi € 632 utilizzati ai fini del calcolo previsto dall'art.106 del T.U.I.R..

## Sezione 6 I debiti

### 6.1 Dettaglio della voce "debiti verso banche" (voce 10)

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) operazioni pronti contro termine	€ -	€ -
b) prestito di titoli	€ -	€ -

Di seguito si riporta la composizione per forma tecnica:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Debiti verso Banche</b>	<b>€ 26.413</b>	<b>€ 29.820</b>
- per conti correnti	€ 86	€ 1.099
- per depositi	€ 26.327	€ 28.714
- per finanziamenti	€ -	€ 7
- per risconto effetti presso Banca d'Italia	€ -	€ -

La posta evidenzia un decremento sull'esercizio precedente di € 3.407 (-11,43%).

## 6.2 Dettaglio della voce "debiti verso clientela" (voce 20) e "debiti rappresentati da titoli" (voce 30)

	2004	2003
a) operazioni pronti contro termine	€ 107.354	€ 105.381
b) prestito di titoli	€ -	€ -

La raccolta diretta ammonta a fine esercizio a € 459.642 con un incremento di € 30.812 (+7,19%) rispetto all'esercizio precedente e risulta composta come segue:

	2004	2003
<b>Debiti verso Clientela:</b>	<b>€ 267.646</b>	<b>€ 253.357</b>
- Conti correnti	€ 143.415	€ 132.191
- Depositi a risparmio	€ 16.877	€ 15.785
- Operazioni PcT	€ 107.354	€ 105.381
<b>Debiti rappresentati da titoli:</b>	<b>€ 191.996</b>	<b>€ 175.473</b>
- Obbligazioni	€ 181.215	€ 162.369
- Certificati di deposito	€ 10.781	€ 13.104
- Altri titoli	€ -	€ -
<b>Totali</b>	<b>€ 459.642</b>	<b>€ 428.830</b>

La voce 20 "debiti verso clientela" registra un incremento di € 14.289 (+5,64%) mentre la voce 30 "Debiti rappresentati da titoli" registra un incremento di € 16.523 (+9,42%) sull'esercizio precedente. La sottovoce "obbligazioni" si compone di titoli come di seguito indicati:

	Valore nominale		Valore di bilancio	
	2004	2003	2004	2003
Prestiti obbligazionari a tasso fisso	€ 16.650	€ 11.500	€ 16.650	€ 11.500
Prestiti obbligazionari a tasso variabile	€ 164.565	€ 150.869	€ 164.565	€ 150.869
Prestiti obbligazionari zero coupon	€ -	€ -	€ -	€ -

## 6.3 Fondi di terzi in amministrazione (voce 40)

La posta presenta un saldo di € 1.470 ed evidenzia un decremento, rispetto all'esercizio passato, di € 22; è costituita principalmente da fondi di Enti locali per l'erogazione agevolata di mutui prima casa.

## Sezione 7 I fondi

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

La voce ammontava a € 416 nell'esercizio precedente; nell'esercizio 2004 non è presente e per la movimentazione si veda il punto sottostante.

### 7.2 Variazioni nell'esercizio dei "fondi rischi su crediti" (voce 90)

La movimentazione del fondo in oggetto è la seguente:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>€ 416</b>	<b>€ 500</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 171</b>
B1. Accantonamenti	€ -	€ 141
B2. Altre variazioni	€ -	€ 30
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>€ 416</b>	<b>€ 255</b>
C1. Utilizzi	€ 4	€ 14
C2. Altre variazioni	€ 412	€ 241
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 416</b>

Fra le diminuzioni gli utilizzi comprendono interessi perduti per € 4, mentre le altre variazioni riguardano interessi incassati per € 101 e l'azzeramento del Fondo residuo per € 311, con contropartita il conto economico, a seguito del "disinquinamento fiscale".

### **7.3 Composizione della sottovoce 80 c) "fondi per rischi ed oneri: altri fondi"**

E' data da:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
- Fondo di beneficenza	€ 78	€ 50
- Fondo a disposizione del Consiglio di Amministrazione	€ 3	€ 11
- Fondo revocatorie e cause passive	€ 480	€ 150
- Fondo oneri per il Personale	€ 326	€ 191
<b>Totale</b>	<b>€ 887</b>	<b>€ 402</b>

La sottovoce evidenzia un incremento di € 485 (+120,65%) sull'esercizio precedente. Il Fondo di beneficenza e il Fondo a disposizione del Consiglio sono rivenienti dal riparto dell'utile di esercizi precedenti, al netto delle erogazioni effettuate nell'esercizio. Il Fondo revocatorie e cause passive è stato incrementato di € 330. Il Fondo oneri per il Personale è stato utilizzato per € 191 e incrementato per € 326 a fronte delle erogazioni future di competenza dell'esercizio, fra cui gli oneri previsti per il rinnovo del contratto collettivo nazionale di lavoro.

#### **Fondo imposte e tasse (voce 80 b))**

Il Fondo ammonta a € 5.186, con un incremento di € 878 (+20,38%) rispetto all'esercizio precedente. Nell'esercizio ha presentato la seguente movimentazione:

<b>Saldo iniziale</b>	<b>€ 4.308</b>
<b>Utilizzi</b>	<b>€ 3.618</b>
- Ires e Irap liquidate nell'esercizio	€ 2.863
- Imposte non sul reddito liquidate nell'esercizio	€ 755
- Imposte differite rientrate nell'esercizio	€ -
<b>Accantonamenti</b>	<b>€ 4.496</b>
- Ires e Irap correnti	€ 3.269
- Imposte non sul reddito	€ 874
- Imposte differite sorte nell'esercizio	€ 353
<b>Saldo finale</b>	<b>€ 5.186</b>

La differenza inclusa nel fondo imposte, rispetto al carico fiscale di competenza dell'esercizio, è relativa, fra l'altro, all'imposta sostitutiva maturata sui proventi di polizze di capitalizzazione finanziaria che saranno liquidate alla scadenza delle stesse.

A fronte dei debiti per imposte sopra esposti risultano già versati acconti per € 4.159. Nelle tabelle che seguono viene esposta la situazione e la dinamica, registrata nell'esercizio, della fiscalità differita.

Con riferimento alla situazione fiscale della Banca si precisa che non sono ancora definiti gli esercizi dal 2000 in poi. Per il ricorso contro iscrizione a ruolo relativa alla dichiarazione integrativa ex lege 413/91 (condono) per l'esercizio 1985, relativamente al quale la Banca ha già ottenuto sgravio parziale, la Commissione Tributaria Provinciale di Modena si è espressa in senso favorevole alla Banca. L'ammontare stanziato al Fondo imposte e tasse copre il prevedibile carico fiscale.

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

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>€ 1.272</b>	<b>€ 1.080</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>€ 228</b>	<b>€ 410</b>
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	€ 228	€ 335
2.2 Altri aumenti	€ -	€ 75
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>€ 231</b>	<b>€ 218</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	€ 231	€ 218
3.2 Altre diminuzioni	€ -	€ -
<b>4. Importo finale</b>	<b>€ 1.269</b>	<b>€ 1.272</b>

A seguito dell'emanazione del Principio contabile in tema di "Trattamento contabile delle imposte sul reddito", si è provveduto all'iscrizione in bilancio della fiscalità anticipata e differita.

In ossequio al principio di prudenza, che nel caso delle imposte differite attive prevede che siano rilevate in bilancio solo quando vi sia ragionevole certezza del loro recupero, ai fini del calcolo sono state prese in considerazione solo le differenze temporanee fra risultati civilistici e fiscali, generatrici di imposte anticipate ad inversione temporalmente definibile.

Con riguardo alla rilevazione delle attività per imposte anticipate, è stata effettuata la verifica dell'esistenza della ragionevole certezza del recupero delle imposte anticipate stesse, considerando l'evoluzione storica dei redditi imponibili degli ultimi tre esercizi. Al momento della redazione del presente bilancio non si rilevano elementi che possano far supporre una significativa inversione di tendenza nella capacità della società di produrre reddito.

La rilevazione delle passività per imposte differite avviene tenendo conto della probabilità che l'onere fiscale latente si traduca in onere effettivo. Sui fondi in sospensione d'imposta non sono state stanziate imposte differite in quanto è improbabile il loro utilizzo.

Nel calcolo della fiscalità anticipata, in considerazione dell'introduzione della nuova imposta sul reddito delle società (IRES) a partire dal 2004, è stata utilizzata l'aliquota del 33%, mentre per l'IRAP è stata utilizzata l'aliquota del 4,25%. Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite vengono rilevate separatamente nello stato patrimoniale, senza effettuare compensazioni. L'importo indicato al punto 1. corrisponde a tutte le attività per imposte anticipate esistenti all'inizio dell'esercizio. Gli aumenti riguardano la quota sorta nell'esercizio; le diminuzioni rappresentano lo scarico delle imposte anticipate per effetto del

rientro avvenuto nell'anno 2004 dei relativi imponibili. La somma algebrica degli aumenti e delle diminuzioni è confluita a conto economico alla voce 220 "imposte sul reddito dell'esercizio".

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

	2004	2003
<b>1. Importo iniziale</b>	€ -	€ -
<b>2. Aumenti</b>	€ 353	€ -
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	€ 353	€ -
2.2 Altri aumenti	€ -	€ -
<b>3. Diminuzioni</b>	€ -	€ -
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	€ -	€ -
3.2 Altre diminuzioni	€ -	€ -
<b>4. Importo finale</b>	€ 353	€ -

Le passività per imposte differite sorte nell'esercizio derivano dall'applicazione del cosiddetto "disinquinamento fiscale" del bilancio.

Sono state originate:

1) dall'annullamento del residuo "Fondo Rischi su Crediti per interessi di mora" afferente gli interessi di mora contabilizzati fino al 31/12/2003 per € 311, e da interessi di mora maturati nell'anno 2004 e non incassati, non più accantonabili, per € 152;

2) dall'azzeramento del "Fondo Ammortamento anticipato su immobili" relativo agli ammortamenti contabilizzati fino al 31/12/2003 per € 334, e dagli ammortamenti anticipati su immobili fiscalmente effettuabili nel 2004 per € 150. L'importo finale è confluito a conto economico alla voce 220 "imposte sul reddito dell'esercizio". Nel calcolo della fiscalità differita sono state usate le medesime aliquote utilizzate nel calcolo della fiscalità anticipata.

### 7.6 Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)

La movimentazione intervenuta nell'anno è quella di seguito esposta:

Saldo al 31.12.2003	€ 2.555
Accantonamento dell'esercizio	€ 357
Utilizzo per indennità corrisposte nell'esercizio	€ 182
<b>Saldo al 31.12.2004</b>	<b>€ 2.730</b>

La voce evidenzia un incremento di € 175 (+6,85%) rispetto all'esercizio precedente e copre integralmente il debito nei confronti del Personale dipendente per i diritti maturati al 31.12.2004 ai sensi dell'art.2120 del Codice Civile. Nella voce "utilizzo" sono compresi € 8 per l'imposta sulla rivalutazione dell'anno.

## Sezione 8 **Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate** (voci 100, 110, 120, 130, 140, 150, 170)

La definizione analitica ed i rispettivi importi delle voci che compongono il patrimonio netto della Banca sono qui di seguito esposte:



	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Fondo per rischi bancari generali	€ 14.880	€ 13.280
Capitale Sociale	€ 4.551	€ 3.713
Sovrapprezzi di emissione	€ 44.973	€ 31.800
Riserve:		
- Riserva legale	€ 3.708	€ 3.343
- Riserva straordinaria	€ 5.080	€ 4.480
- Riserva per azioni proprie	€ 1.679	€ 1.471
- Riserva ex D.Lgs. 124/93	€ 4	€ 3
Riserva di rivalutazione Legge 413 del 30.12.1991	€ 33	€ 33
Riserva di rivalutazione Legge 342 del 21.11.2000	€ 1.808	€ 1.808
Utile d'esercizio	€ 3.933	€ 3.657
<b>Totale</b>	<b>€ 80.649</b>	<b>€ 63.588</b>

### **Patrimonio netto**

La movimentazione delle voci componenti il patrimonio netto viene fornita in allegato. Complessivamente si è avuto un incremento di € 17.061 sull'esercizio precedente (+26,83%). Relativamente alle singole voci si evidenzia quanto di seguito riportato.

Il Fondo per rischi bancari generali è aumentato di € 1.600 per effetto dell'accantonamento dell'esercizio.

Il Capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato ed è costituito da n. 1.517.178 azioni da nominali € 3 cadauna. Si è incrementato per l'emissione straordinaria di n. 251.943 azioni riservate agli azionisti, in ragione di una nuova azione ogni cinque possedute, al prezzo di € 50 cadauna, in attuazione della delibera dell'Assemblea Straordinaria dei Soci del 6 dicembre 2003. Si è incrementato inoltre per l'emissione di n. 20.909 azioni derivanti dalla conversione parziale del prestito obbligazionario convertibile subordinato 1999/2005 e per l'emissione in sede ordinaria di n. 6.561 azioni riservate ai nuovi soci, al prezzo di € 55 deliberato dal Consiglio di Amministrazione a norma di legge e di Statuto. E' diminuito per l'estromissione di alcuni soci.

Nell'anno sono stati ammessi n. 239 nuovi Soci e i Soci cessati sono stati n. 86. Al 31.12.2004 i Soci iscritti a "Libro Soci" erano complessivamente n. 4.598 e alla data attuale la compagine sociale consta di n. 4.589 Soci.

I sovrapprezzi di emissione sono aumentati complessivamente di € 13.176 per il sovrapprezzo e il conguaglio dividendo relativo alle azioni di nuova emissione, sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria, e per la conversione parziale del prestito obbligazionario convertibile subordinato; sono diminuiti di € 3 per la quota afferente le azioni stornate.

La Riserva Legale, la Riserva per acquisto azioni proprie non impegnata, la Riserva Straordinaria si sono incrementate per l'apporto derivante dal riparto dell'utile dell'esercizio precedente.

Le Riserve di rivalutazione sono rimaste invariate riguardo all'esercizio precedente. In allegato viene fornito il prospetto dei beni per i quali sono state effettuate le predette rivalutazioni. Non sono presenti riserve che in caso di distribuzione concorrano a formare il reddito imponibile come previsto dall'art.109 del DPR 22/12/1986 n. 917 comma 4 – lettera b).

Si riporta qui di seguito, in conformità all'art. 2427 comma 7/bis del Codice Civile, lo schema del Patrimonio Netto che ne mette in evidenza la possibilità di utilizzazione e distribuibilità:

Natura e descrizione	Importo	Quota disponibile		
		per copertura perdite	per aumenti di capitale	per la distribuzione
<b>Capitale Sociale</b>	€ 4.551	€ -	€ -	€ -
<b>Riserve di Capitale</b>	€ 44.973	€ 44.973	€ 44.973	€ 44.973
<b>Riserve di utili</b>	€ 10.471	€ 8.792	€ 5.084	€ 5.080
riserva legale	€ 3.708	€ 3.708	€ -	€ -
riserva straordinaria	€ 5.080	€ 5.080	€ 5.080	€ 5.080
riserva per azioni proprie	€ 1.679	€ -	€ -	€ -
riserva speciale ex D Lgs. 124/93	€ 4	€ 4	€ 4	€ -
<b>Fondo per rischi bancari generali</b>	€ 14.880	€ -	€ -	€ -
<b>Riserva di rivalutazione</b>				
<b>Legge 413 del 30.12.1991</b>	€ 33	€ 33	€ 33	€ 33
<b>Riserva di rivalutazione</b>				
<b>Legge 342 del 21.11.2000</b>	€ 1.808	€ 1.808	€ 1.808	€ 1.808
<b>Totale patrimonio</b>	€ 76.716	€ 55.606	€ 51.898	€ 51.894
Quota non disponibile per copertura residuo da ammortizzare di immobilizzazioni immateriali (art.16 c. 1 D.Lgs. n.87/92)				
		€ -	€ -	€ -224
<b>Residuo disponibile</b>		€ 55.606	€ 51.898	€ 51.670

Tra le riserve di capitale, la riserva soprapprezzo azioni è stata utilizzata, negli ultimi tre esercizi, per € 23 in contropartita del capitale sociale, a fronte della conversione in azioni del prestito obbligazionario convertibile 1999/2005 in conformità alla delibera dell'Assemblea Straordinaria dei Soci del 9 ottobre 1999, e per € 19 per la liquidazione dei soci estromessi a norma di Statuto.

#### Passività subordinate

Le passività subordinate ammontano a € 46 e sono rappresentate dal Prestito Obbligazionario convertibile subordinato 1999/2005 a tasso variabile emesso a seguito della delibera dell'Assemblea Straordinaria dei Soci del 9 ottobre 1999. Rispetto all'esercizio precedente si è avuto un decremento di € 971 (-95,47%) dovuto alla conversione in azioni di n. 20.909 obbligazioni effettuata nel corrente esercizio.

#### 8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

Categorie/Valori	2004	2003
	Importo	Importo
<b>A. Patrimonio di Vigilanza</b>		
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	€ 75.601	€ 59.080
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	€ 1.841	€ 2.102
A.3 Elementi da dedurre	€ -	€ -
A.4 Patrimonio di vigilanza	€ 77.442	€ 61.182
<b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>		
B.1 Rischi di credito	€ 30.557	€ 29.538
B.2 Rischi di mercato	€ 1.022	€ 1.276
- di cui: - rischi del portafoglio non immobilizzato	€ 1.022	€ 1.276
- rischi di cambio	€ -	€ -
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	€ -	€ -
B.4 Altri requisiti prudenziali	€ -	€ -
B.5 Totale requisiti prudenziali	€ 31.579	€ 30.814

**C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza**

C.1 Attività di rischio ponderate	€ 394.737	€ 385.174
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	€ 19,15%	€ 15,34%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	€ 19,62%	€ 15,88%

Il rapporto patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate esprime il coefficiente individuale che le banche devono costantemente rispettare a fronte del rischio di solvibilità della controparte; è definito nella misura minima dell'8% per le banche.

Sezione 9 **Altre voci del passivo**

**9.1 Composizione della voce 50 "altre passività"**

Tale voce risulta così composta:

	2004	2003
Somme da versare all'Erario	€ 606	€ 553
Contributi da versare a Enti Previdenziali e Assistenziali	€ 332	€ 290
Banche corrispondenti per spettanze diverse	€ 107	€ 133
Somme a disposizione della Clientela	€ 434	€ 424
Accrediti a vari titoli da effettuare a Terzi	€ 668	€ 1.558
Fatture da pagare	€ 704	€ 637
Competenze e contributi relativi al personale	€ 169	€ 213
Partite rivenienti dalle cessate gestioni esattoriali	€ 16	€ 16
Scarti valuta su operazioni di portafoglio	€ 2.427	€ 3.060
Altre partite minori per causali varie	€ 1.352	€ 537
Altre partite residuali	€ 1	€ 3
<b>Totale</b>	<b>€ 6.816</b>	<b>€ 7.424</b>

La voce presenta un decremento di € 608 (-8,19%) rispetto all'esercizio precedente. La sottovoce "scarti valuta su operazioni di portafoglio" attiene agli importi contabilizzati con valute postergate a fine esercizio e pertanto illiquidi, per i quali è stato necessario rettificare i conti interessati.

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

Tale raggruppamento è così composto:

	2004	2003
<b>Ratei passivi</b>	<b>€ 1.679</b>	<b>€ 1.578</b>
- Interessi su Certificati di Deposito	€ 87	€ 126
- Interessi su prestiti obbligazionari	€ 1.045	€ 939
- Interessi su finanziamenti e depositi di Banche	€ 65	€ 61
- Interessi su operazioni in "pct"	€ 465	€ 426
- Altri	€ 17	€ 26
<b>Risconti passivi</b>	<b>€ 319</b>	<b>€ 386</b>
- Interessi su operazioni con Clientela	€ 186	€ 258
- Altri	€ 133	€ 128
<b>Totale Ratei e Risconti passivi</b>	<b>€ 1.998</b>	<b>€ 1.964</b>

La voce presenta un incremento di € 34 (+1,73%) sull'esercizio precedente.

**9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi**

a) voci del passivo	€	-
b) voci dell'attivo	€	-

Nessuna rettifica per ratei e risconti passivi è stata apportata direttamente ai conti patrimoniali di pertinenza. Fra i risconti sono compresi € 186 utilizzabili ai fini del calcolo previsto dall'art. 106 T.U.I.R..

## Sezione 10 **Le garanzie e gli impegni**

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

Le garanzie rilasciate dalla Banca sono così rappresentabili:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) Crediti di firma di natura commerciale</b>	<b>€ 14.375</b>	<b>€ 12.304</b>
- Accettazioni	€ 672	€ 822
- Crediti documentari	€ 612	€ 219
- Fidejussioni	€ 13.091	€ 11.263
<b>b) Crediti di firma di natura finanziaria</b>	<b>€ 12.242</b>	<b>€ 16.610</b>
- fidejussioni	€ 12.242	€ 16.610
<b>c) attività costituite in garanzia</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>
<b>Totale</b>	<b>€ 26.617</b>	<b>€ 28.914</b>

La voce presenta un decremento di € 2.297 (-7,94%) rispetto all'esercizio precedente.

### 10.2 Composizione della voce 20 "impegni"

La composizione della voce "Impegni" risulta essere la seguente:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) Impegni a erogare fondi a utilizzo certo</b>	<b>€ 27.827</b>	<b>€ 16.520</b>
- Impegni per mutui e finanziamenti da erogare	€ 27.827	€ 16.520
<b>b) Impegni a erogare fondi a utilizzo incerto</b>	<b>€ 14.196</b>	<b>€ 22.438</b>
- Impegni per margini passivi utilizzabili su linee di credito a Clientela	€ 10.074	€ 12.669
- Impegno per adesione al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	€ 428	€ 396
- Altri impegni	€ 3.694	€ 9.373
<b>Totale</b>	<b>€ 42.023</b>	<b>€ 38.958</b>

La voce presenta un incremento di € 3.065 (+7,87%) rispetto all'esercizio precedente.

### 10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

Le attività costituite in garanzia dalla Banca, in relazione a proprie obbligazioni, sono rappresentate principalmente da titoli di Stato e riguardano: per € 104.221 titoli ceduti a clientela per operazioni di pronti contro termine e per € 2.517 la cauzione a garanzia del mandato di emissione di assegni circolari del nostro Istituto Centrale di categoria.

### 10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

A fine esercizio la Banca disponeva dei seguenti margini:

a) banche centrali	€ -
b) altre banche	€ 47.120

## 10.5 Operazioni a termine

Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
<b>1. Compravendite</b>	€ -	€ 2.602	€ -
1.1 Titoli	€ -	€ 2.602	€ -
- acquisti	€ -	€ 1.703	€ -
- vendite	€ -	€ 899	€ -
1.2 Valute	€ -	€ -	€ -
- valute contro valute	€ -	€ -	€ -
- acquisti contro euro	€ -	€ -	€ -
- vendite contro euro	€ -	€ -	€ -
<b>2. Depositi e finanziamenti</b>	€ -	€ -	€ -
- da erogare	€ -	€ -	€ -
- da ricevere	€ -	€ -	€ -
<b>3. Contratti derivati</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	€ -	€ -	€ -
a) valute	€ -	€ -	€ -
- valute contro valute	€ -	€ -	€ -
- acquisti contro euro	€ -	€ -	€ -
- vendite contro euro	€ -	€ -	€ -
b) altri valori	€ -	€ -	€ -
- acquisti	€ -	€ -	€ -
- vendite	€ -	€ -	€ -

## Sezione 11 **Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività**

### 11.1 Grandi rischi

	2004	2003
a) ammontare	€ 25.501	€ 44.722
b) numero	2	5

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

Viene di seguito riportata la composizione degli impieghi creditizi per categorie di debitori:

	2004			2003		
a) Stati	€	184	0,06%	€	32	0,00%
b) Altri enti pubblici	€	215	0,06%	€	269	0,08%
c) Società non finanziarie	€	195.051	58,65%	€	185.050	58,03%
d) Società finanziarie	€	467	0,14%	€	974	0,31%
e) Famiglie produttrici	€	43.386	13,05%	€	43.402	13,61%
f) Altri operatori	€	93.266	28,04%	€	89.189	27,97%
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>332.569</b>	<b>100,00%</b>	<b>€</b>	<b>318.916</b>	<b>100,00%</b>

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

La distribuzione dei crediti verso le imprese non finanziarie e famiglie produttrici residenti è riepilogabile, per branca di attività economica, come segue:

	2004	2003
a) Edilizia e opere pubbliche	€ 51.949	€ 48.458
b) Altri servizi	€ 50.176	€ 46.777
c) Servizi del commercio	€ 36.077	€ 39.193
d) Prodotti in metallo	€ 19.934	€ 15.661
e) Prodotti dell'agricoltura, silvicoltura e pesca	€ 19.527	€ 19.145
f) Altre branche	€ 60.774	€ 59.218
<b>Totale</b>	<b>€ 238.437</b>	<b>€ 228.452</b>

### 11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti (in base alla categoria economica di appartenenza dell'ordinante)

	2004	2003
a) Stati	€ -	€ -
b) Altri enti pubblici	€ 13	€ 15
c) Banche	€ -	€ -
d) Società non finanziarie	€ 21.520	€ 23.258
e) Società finanziarie	€ 3	€ 5
f) Famiglie produttrici	€ 2.695	€ 3.498
g) Altri operatori	€ 2.386	€ 2.138
<b>Totale</b>	<b>€ 26.617</b>	<b>€ 28.914</b>

### 11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

La distribuzione territoriale dei rapporti con le controparti, in base alla residenza delle stesse, risulta così sintetizzabile:

Voci/Paesi	2004			2003		
	Italia	Altri paesi della U.E.	Altri Paesi	Italia	Altri paesi della U.E.	Altri Paesi
<b>1. Attivo</b>	<b>€ 555.145</b>	<b>€ 407</b>	<b>€ 375</b>	<b>€ 513.434</b>	<b>€ 171</b>	<b>€ 520</b>
1.1 Crediti verso banche	€ 39.406	€ 165	€ 68	€ 19.983	€ 130	€ 58
1.2 Crediti verso clientela	€ 332.023	€ 242	€ 304	€ 318.555	€ 41	€ 320
1.3 Titoli	€ 183.716	€ -	€ 3	€ 174.896	€ -	€ 142
<b>2. Passivo</b>	<b>€ 475.876</b>	<b>€ 11.614</b>	<b>€ 81</b>	<b>€ 448.914</b>	<b>€ 12.160</b>	<b>€ 85</b>
2.1 Debiti verso banche	€ 14.813	€ 11.600	€ -	€ 17.670	€ 12.150	€ -
2.2 Debiti verso clientela	€ 267.551	€ 14	€ 81	€ 253.262	€ 10	€ 85
2.3 Debiti rappresentati da titoli	€ 191.996	€ -	€ -	€ 175.473	€ -	€ -
2.4 Altri conti	€ 1.516	€ -	€ -	€ 2.509	€ -	€ -
<b>3. Garanzie e impegni</b>	<b>€ 68.640</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 67.872</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>

I crediti alla Clientela sono concentrati nella Provincia di Modena e Province limitrofe.

### 11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Al fine di fornire un quadro del rischio di liquidità e del rischio di interesse sopportati dalla Banca, viene riportato il seguente prospetto:

Voci/ Durate residue	Durata determinata						Durata indeterminata	
	A vista	Fino a 3 mesi	Oltre 3 mesi fino a 12 mesi	Oltre 1 anno fino a 5 anni		Oltre 5 anni		
				Tasso fisso	Tasso indicizzato	Tasso fisso		Tasso indicizzato
<b>1. Attivo</b>	<b>€ 141.864</b>	<b>€ 84.801</b>	<b>€ 63.237</b>	<b>€ 51.813</b>	<b>€ 136.894</b>	<b>€ 25.035</b>	<b>€ 46.605</b>	<b>€ 8.275</b>
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	-	€ 101	€ 2.157	€ 10.208	€ 25.958	€ 12.778	-	-
1.2 Crediti verso banche	€ 6.327	€ 33.312	-	-	-	-	-	-
1.3 Crediti verso clientela	€ 134.230	€ 48.648	€ 30.195	€ 10.721	€ 52.828	€ 1.381	€ 46.291	€ 8.275
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	€ 1.307	€ 139	€ 30.885	€ 30.884	€ 58.108	€ 10.876	€ 314	-
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	-	€ 2.601	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passivo</b>	<b>€ 164.667</b>	<b>€ 111.925</b>	<b>€ 109.045</b>	<b>€ 16.650</b>	<b>€ 86.415</b>	-	-	-
2.1 Debiti verso banche	€ 85	€ 13.766	€ 12.562	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso clientela	€ 159.516	€ 83.947	€ 24.183	-	-	-	-	-
2.3 Debiti rappresentati da titoli	€ 5.020	€ 11.611	€ 72.300	€ 16.650	€ 86.415	-	-	-
- Obbligazioni	€ 4.800	€ 7.250	€ 66.750	€ 16.000	€ 86.415	-	-	-
- Certificati di deposito	€ 220	€ 4.361	€ 5.550	€ 650	-	-	-	-
- Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Passività subordinate	€ 46	-	-	-	-	-	-	-
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	-	€ 2.601	-	-	-	-	-	-

### 11.7 Attività e passività in valuta

Nell'ambito della situazione patrimoniale della Banca, sono identificabili le seguenti componenti in valuta:

	2004	2003
<b>a) attività</b>	<b>€ 15.704</b>	<b>€ 17.334</b>
1. crediti verso banche	€ 163	€ 1.542
2. crediti verso clientela	€ 15.510	€ 15.768
3. titoli	€ -	€ -
4. partecipazioni	€ -	€ -
5. altri conti	€ 31	€ 24
<b>b) passività</b>	<b>€ 15.679</b>	<b>€ 17.311</b>
1. debiti verso banche	€ 14.727	€ 16.564
2. debiti verso clientela	€ 952	€ 747
3. debiti rappresentati da titoli	€ -	€ -
4. altri conti	€ -	€ -

Le principali valute di riferimento delle voci sopra riportate sono le seguenti al 31/12/2004:

	Attività	Passività
- YEN	24,35%	24,40%
- U.S. \$	7,22%	7,15%
- F. Sv.	67,96%	68,03%
- Altre valute	0,47%	0,42%

Viene mantenuto il sostanziale equilibrio della posizione complessiva in valuta, equilibrio che viene mantenuto anche per quel che concerne le relative scadenze.

## Sezione 12 **Gestione e intermediazione per conto terzi**

### 12.3 Custodia e amministrazione di titoli

Si riporta di seguito il dettaglio dei titoli (indicati al loro valore nominale) a custodia ed amministrazione:

	2004	2003
a) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	€ 397.122	€ 394.994
1. titoli emessi dalla Banca che redige il bilancio	€ 186.756	€ 167.832
2. altri titoli	€ 210.366	€ 227.162
b) titoli di terzi depositati presso terzi	€ 390.364	€ 382.690
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	€ 158.569	€ 151.682

Le variazioni delle singole voci sull'esercizio precedente sono le seguenti: titoli di terzi in deposito incremento di € 2.128 (+0,54%), titoli di terzi depositati presso terzi incremento di € 7.674 (+2,01%), titoli di proprietà depositati presso terzi incremento di € 6.887 (+4,54%).



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

Il prospetto seguente ne illustra i dati:

	2004	2003
<b>a) rettifiche "dare"</b>	€ 57.937	€ 53.637
1. conti correnti	€ -	€ -
2. portafoglio centrale	€ 56.671	€ 53.113
3. cassa	€ 1.266	€ 524
4. altri conti	€ -	€ -
<b>b) rettifiche "avere"</b>	€ 60.364	€ 56.697
1. conti correnti	€ -	€ -
2. cedenti effetti e documenti	€ 56.074	€ 53.360
3. altri conti	€ 4.290	€ 3.337
<b>Sbilancio</b>	€ 2.427	€ 3.060

## 12.5 Altre operazioni

	2004	2003
- altre operazioni	€ 226	€ 199

Riguarda l'offerta alla clientela di servizi di GPM prestati da terzi. Il dato evidenzia l'ammontare dei patrimoni gestiti.

## PARTE C INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Sezione 1 *Gli interessi*

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

Gli interessi attivi e proventi assimilati sono così composti:

	2004	2003
<b>a) su crediti verso banche</b>	€ 575	€ 937
di cui su crediti verso banche centrali	€ 60	€ 75
<b>b) su crediti verso clientela</b>	€ 19.101	€ 19.202
di cui su crediti con fondi di terzi in amministrazione	€ 7	€ 7
<b>c) su titoli di debito</b>	€ 5.039	€ 5.238
<b>d) altri interessi attivi</b>	€ -	€ -
<b>e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"</b>	€ -	€ -
<b>Totale</b>	€ 24.715	€ 25.377

La voce presenta un decremento di € 662 (-2,61%) rispetto all'esercizio precedente, derivante, nonostante il buon andamento delle masse gestite, dalla riduzione dei tassi.

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

Gli interessi passivi e oneri assimilati sono così composti:

	2004	2003
<b>a) su debiti verso banche</b>	€ 421	€ 441
<b>b) su debiti verso clientela</b>	€ 3.689	€ 4.969
<b>c) su debiti rappresentati da titoli</b>	€ 3.913	€ 4.133
di cui su certificati di deposito	€ 240	€ 358
<b>d) su fondi di terzi in amministrazione</b>	€ -	€ -
<b>e) su passività subordinate</b>	€ 1	€ 20
<b>f) saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"</b>	€ -	€ -
<b>Totale</b>	€ 8.024	€ 9.563

La voce presenta un decremento di € 1.539 (-16,09%) rispetto all'esercizio precedente e dipende, in prevalenza, dalla riduzione dei tassi.

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

	2004	2003
a) su attività in valuta	€ 291	€ 254

La voce, che presenta un incremento di € 37 (+14,57%) rispetto all'esercizio precedente, è stata prodotta essenzialmente da finanziamenti alla Clientela.

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

	2004	2003
a) su passività in valuta	€ 112	€ 357

La voce presenta un decremento di € 245 (-68,63%) rispetto all'esercizio precedente.

## Sezione 2 **Le commissioni**

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

I proventi per commissioni attive presentano la seguente composizione:

	2004	2003
<b>a) garanzie rilasciate</b>	<b>€ 211</b>	<b>€ 203</b>
<b>b) derivati su crediti</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>
<b>c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:</b>	<b>€ 1.132</b>	<b>€ 1.188</b>
1. negoziazione di titoli	€ 72	€ 71
2. negoziazione di valute	€ 103	€ 135
3. gestioni patrimoniali	€ -	€ -
3.1 individuali	€ -	€ -
3.2 collettive	€ -	€ -
4. custodia e amministrazione di titoli	€ 101	€ 70
5. banca depositaria	€ -	€ -
6. collocamento titoli	€ 678	€ 697
7. raccolta ordini	€ 112	€ 149
8. attività di consulenza	€ -	€ -
9. distribuzione di servizi di terzi	€ 66	€ 66
9.1 gestioni patrimoniali:	€ 2	€ 2
9.1.1 individuali	€ 2	€ 2
9.1.2 collettive	€ -	€ -
9.2 prodotti assicurativi	€ 64	€ 64
9.3 altri prodotti	€ -	€ -
<b>d) servizi di incasso e pagamento</b>	<b>€ 1.260</b>	<b>€ 1.179</b>
<b>e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>
<b>f) esercizio di esattorie e ricevitorie</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>
<b>g) altri servizi</b>	<b>€ 1.417</b>	<b>€ 1.229</b>
<b>Totale</b>	<b>€ 4.020</b>	<b>€ 3.799</b>

La voce presenta un incremento di € 221 (+5,82%) sull'esercizio precedente.

## 2.2 Dettaglio della voce 40 "Commissioni attive": canali distributivi dei prodotti e servizi

	2004	2003
<b>a) presso propri sportelli</b>	<b>€ 744</b>	<b>€ 763</b>
1. gestioni patrimoniali	€ 2	€ 2
2. collocamento di titoli	€ 678	€ 697
3. servizi e prodotti di terzi	€ 64	€ 64
<b>b) offerta fuori sede</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>
1. gestioni patrimoniali	€ -	€ -
2. collocamento di titoli	€ -	€ -
3. servizi e prodotti di terzi	€ -	€ -
<b>Totale</b>	<b>€ 744</b>	<b>€ 763</b>

La voce presenta un decremento di € 19 (-2,49%) sull'esercizio precedente. Il persistere del cattivo andamento dei mercati finanziari si è riflesso sulle commissioni legate all'attività di intermediazione mobiliare, in particolare commissioni per collocamento fondi.

## 2.3 Composizione della voce 50 "commissioni passive"

Gli oneri per commissioni passive sono così composti:

	2004	2003
<b>a) garanzie ricevute</b>	<b>€ 4</b>	<b>€ 2</b>
<b>b) derivati su crediti</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>
<b>c) servizi di gestione e intermediazione:</b>	<b>€ 69</b>	<b>€ 69</b>
1. negoziazione di titoli	€ 12	€ 11
2. negoziazione di valute	€ 2	€ 3
3. gestioni patrimoniali	€ -	€ -
3.1 portafoglio proprio	€ -	€ -
3.2 portafoglio di terzi	€ -	€ -
4. custodia e amministrazione di titoli	€ 55	€ 55
5. collocamento di titoli	€ -	€ -
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	€ -	€ -
<b>d) servizi di incasso e pagamento</b>	<b>€ 38</b>	<b>€ 42</b>
<b>e) altri servizi</b>	<b>€ 340</b>	<b>€ 318</b>
<b>Totali</b>	<b>€ 451</b>	<b>€ 431</b>

La voce presenta un incremento di € 20 (+4,64%) sull'esercizio precedente.

## Sezione 3 **I profitti e le perdite da operazioni finanziarie**

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

La voce in oggetto è così composta:

Voci/Operazioni	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A1. Rivalutazioni	€ 40	€ -	€ -
A2. Svalutazioni	€ - 57	€ -	€ -
B. Altri profitti/perdite	€ 379	€ 31	€ -
<b>Totali</b>	<b>€ 362</b>	<b>€ 31</b>	<b>€ -</b>

1. Titoli di Stato	€	239	€	-	€	-
2. Altri titoli di debito	€	123	€	-	€	-
3. Titoli di capitale	€	-	€	-	€	-
4. Contratti derivati su titoli	€	-	€	-	€	-

La voce in oggetto è pari a € 393, con un incremento di € 82 sull'esercizio precedente (+26,37%).

#### Sezione 4 **Le spese amministrative** (voce 80)

La voce presenta un saldo di € 10.979, con un incremento di € 516 (+4,93%) su quella del 2003 che ammontava a € 10.463.

Fra le spese amministrative sono comprese le spese per il Personale dipendente per € 6.688 con un incremento di € 316 (+4,96%) sull'esercizio precedente.

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

Si evidenzia, di seguito, il Personale dipendente suddiviso per categoria in essere a fine esercizio fornendo il numero medio calcolato come media aritmetica della consistenza alla fine degli esercizi:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) Dirigenti	2	2
b) Quadri direttivi di 3° e 4° livello	10	10
c) Restante Personale	109	106
<b>Totale</b>	<b>121</b>	<b>118</b>

I Dipendenti a fine esercizio erano n. 126.

#### **4.2 Le altre spese amministrative sono così suddivise:**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Spese telefoniche, postali, per trasmissione dati	€ 341	€ 324
Spese di manutenzione dei mobili e degli immobili	€ 210	€ 271
Fitti passivi su immobili	€ 96	€ 93
Spese di vigilanza	€ 311	€ 286
Spese di trasporto	€ 55	€ 56
Compensi a professionisti	€ 128	€ 150
Spese per la fornitura di materiale vario uso ufficio	€ 98	€ 97
Spese per energia elettrica, riscaldamento e acqua	€ 139	€ 148
Spese di pubblicità e rappresentanza	€ 341	€ 277
Spese legali e giudiziarie sostenute per recupero crediti	€ 265	€ 207
Spese per elaborazioni elettroniche eseguite presso terzi	€ 75	€ 71
Premi assicurativi	€ 218	€ 231
Spese per informazioni e visure	€ 134	€ 98
Imposte indirette e tasse	€ 1.062	€ 1.006
Altre spese	€ 818	€ 776
<b>Totale</b>	<b>€ 4.291</b>	<b>€ 4.091</b>

La voce evidenzia un incremento di € 200 sull'esercizio precedente (+4,89%).

## 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"**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) rettifiche di valore su crediti</b>	<b>€ 3.295</b>	<b>€ 2.865</b>
di cui: - rettifiche forfettarie per rischio paese	€ -	€ -
- altre rettifiche forfettarie	€ 1.497	€ 1.472
<b>b) accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>
di cui: - accantonamenti forfettari per rischio paese	€ -	€ -
- altri accantonamenti forfettari	€ -	€ -

Sono relative a crediti verso la Clientela. La voce presenta un incremento di € 430 (+15,01%) sull'esercizio precedente da riconnettersi ad un andamento del ciclo economico che evidenzia elementi di decelerazione e incertezze. Le altre rettifiche forfettarie si riferiscono all'adeguamento della riserva fisiologica in relazione all'incremento degli impieghi avvenuto nell'esercizio.

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

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
- rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	€ 901	€ 1.045

Gli ammortamenti effettuati nell'esercizio sono indicati in maniera distinta nelle apposite tabelle fornite per la movimentazione delle immobilizzazioni materiali ed immateriali. La voce evidenzia un decremento di € 144 (-13,78%) sull'esercizio precedente, da riconnettersi al mutato quadro normativo in tema di ammortamenti anticipati. Gli ammortamenti anticipati su immobili fiscalmente rilevanti ammontano ad € 150.

### **5.3 Composizione della voce 100 "accantonamento per rischi ed oneri"**

Deriva dall'accantonamento effettuato nell'esercizio a fronte del rischio di revocatorie e cause passive per l'importo di € 330. Nel precedente esercizio erano stati effettuati accantonamenti per € 88.

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

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
- riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	€ 1.067	€ 1.137

Le riprese di valore sono costituite da recupero di crediti portati a perdite in esercizi precedenti per € 224, da interessi di mora riscossi per € 132 e da riprese di valore su crediti per € 711. La voce evidenzia un decremento di € 70 sull'esercizio precedente (-6,16%).

### **5.5 Composizione della voce 140 "accantonamenti ai fondi rischi su crediti"**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
- accantonamenti ai fondi rischi su crediti	€ -	€ 141

A seguito delle modifiche apportate al diritto societario e alla normativa fiscale non sono stati accantonati gli interessi di mora maturati nell'esercizio che ammontano ad € 152.

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

La voce presenta un saldo di € 10 dovuto alla svalutazione di partecipazioni, come già riferito nella parte B sezione 3 "Le partecipazioni". Nell'esercizio precedente erano state effettuate rettifiche di valore per € 46.

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

La voce presenta un saldo di € 5 dovuto alla rivalutazione di partecipazioni, come già riferito nella parte B sezione 3 "Le partecipazioni".

### *Sezione 6* **Altre voci del conto economico**

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

Gli altri proventi comprendono:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Recupero spese su depositi e conti correnti passivi	€ 745	€ 529
Fitti attivi su immobili	€ 93	€ 90
Recupero assicurazione Clientela	€ 148	€ 151
Recupero di imposte	€ 832	€ 796
Altri	€ 297	€ 221
<b>Totale</b>	<b>€ 2.115</b>	<b>€ 1.787</b>

La voce presenta un aumento di € 328 sull'esercizio precedente (+18,35%).

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

Comprendono:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Altri oneri	€ 6	€ 5

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

La voce comprende:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Sopravvenienze attive	€ 699	€ 37
Utili da realizzo di immobilizzazioni materiali	€ 93	€ 2
Utili da realizzo di immobilizzazioni finanziarie	€ -	€ -
<b>Totale</b>	<b>€ 792</b>	<b>€ 39</b>

La voce presenta un incremento di € 753 (+1930,77%) sul precedente esercizio. Tra le sopravvenienze attive sono compresi gli ammortamenti anticipati su immobili e gli interessi di mora derivanti dal "disinquinamento fiscale" dei bilanci chiusi fino al 31 dicembre 2003, complessivamente per € 645, di cui € 334 per ammortamenti anticipati e € 311 per interessi di mora già accantonati al relativo fondo.

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

La voce comprende:

	2004	2003
Sopraavvenienze passive	€ 29	€ 62
Perdite da realizzo di altri beni	€ 4	€ -
Perdite da realizzo di immobilizzazioni finanziarie	€ -	€ -
<b>Totale</b>	<b>€ 33</b>	<b>€ 62</b>

La voce presenta un decremento di € 29 (-46,77%) sul precedente esercizio.

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

	2004	2003
1. Imposte correnti	€ - 3.269	€ - 2.889
2. Variazione delle imposte anticipate	€ - 3	€ + 192
3. Variazione delle imposte differite	€ - 353	€ -
<b>4. Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>€ - 3.625</b>	<b>€ - 2.697</b>

Le imposte correnti sono date da IRES per € 2.649 e da IRAP per € 620. La variazione delle imposte anticipate riguarda principalmente svalutazioni di crediti effettuate in eccedenza alla quota fiscalmente deducibile; la variazione delle imposte differite riguarda l'applicazione del disinquinamento fiscale relativo a interessi di mora ed ammortamenti anticipati.

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

La variazione è data unicamente dall'accantonamento di € 1.600 (€ 1.440 nel precedente esercizio con un incremento dello 11,11%).

### Sezione 7 **Altre informazioni sul conto economico**

#### 7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

I proventi, che assommano a € 31.321, attengono all'operatività svolta principalmente in provincia di Modena, con una presenza significativa in Bologna.

## PARTE D **ALTRE INFORMAZIONI**

### Sezione 1 **Gli amministratori e i sindaci**

#### 1.1 Compensi

	2004	2003
a) Amministratori	€ 262	€ 248
b) Sindaci	€ 39	€ 39

I compensi agli Amministratori sono rivenienti, a norma di Statuto, dal riparto dell'utile dell'esercizio precedente; i compensi ai Sindaci sono stati deliberati dall'Assemblea dei Soci del 26 aprile 2003.

## 1.2 Crediti e garanzie rilasciate

	2004	2003
a) Amministratori	€ 138	€ 116
b) Sindaci	€ 166	€ 192

I relativi affidamenti, rispettivamente per € 471 e per € 293 sono stati deliberati nell'osservanza dell'art.136 del D.Lgs. 1.9.93 n.385.

### Sezione 2 **Impresa capogruppo o ente creditizio comunitario controllante**

La Banca non appartiene ad alcun gruppo bancario, per cui non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di altre Società.

### Sezione 3 **Conti d'ordine**

#### 3.1 Altre evidenze

Si ritiene utile dare cognizione analitica delle sottovoci che non sono state oggetto di specifica trattazione:

	2004	2003
Garanzie ricevute da terzi	€ 847.744	€ 766.748
Assegni in bianco di altri Istituti	€ 35.527	€ 29.698
Altri conti d'ordine	€ 25.133	€ 24.936

### Sezione 4 **Dati patrimoniali, finanziari ed economici di sintesi**

Vengono qui di seguito riportati alcuni dati di sintesi espressi sotto forma di indice:

Indici di Bilancio	2004	2003
Impieghi a Clientela/Totale attivo	56,77%	58,86%
Impieghi a Clientela/Raccolta diretta da Clientela (esclusi pct)	94,40%	98,60%
Crediti in sofferenza/Impieghi a Clientela	1,74%	1,37%
Margine di interesse/Totale attivo	2,86%	2,93%
Costi di struttura (Spese amministrative più ammortamenti)/Margine di intermediazione	52,00%	53,94%
Patrimonio/Raccolta diretta da Clientela	22,89%	19,66%
Patrimonio/Raccolta globale	17,55%	14,83%
Patrimonio/Impieghi economici	24,25%	19,94%
Patrimonio/Impieghi finanziari	36,01%	32,48%
Patrimonio/Totale dell'attivo	13,77%	11,74%