



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

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori Soci,  
il bilancio dell'esercizio 2004, che viene presentato alla Vostra approvazione, chiude con le seguenti risultanze:

### STATO PATRIMONIALE

Totale dell'attivo		<b>€ 585.836.428</b>
Passività	€ 505.141.459	
Fondo per rischi bancari generali	€ 14.880.000	
Passività subordinate	€ 45.505	
Capitale sociale	€ 4.551.534	
Sovrapprezzi di emissione	€ 44.973.104	
Riserve	€ 12.311.904	
Totale passività e netto	<b>€ 581.903.506</b>	
Utile d'esercizio	<b>€ 3.932.922</b>	
<hr/>		
Totale a pareggio		<b>€ 585.836.428</b>
<hr/>		
Garanzie rilasciate	€ 26.617.350	
Impegni	€ 42.022.697	
Totale Garanzie e Impegni	<b>€ 68.640.047</b>	

Le anzidette due voci fuori bilancio comprendono le garanzie prestate e gli impegni assunti dalla Banca. L'iscrizione dei conti d'ordine non è più prevista dalla normativa vigente; nella nota integrativa sono stati comunque evidenziati. Gli importi sopra riportati, come pure tutte le poste del bilancio, derivano dalle scritture contabili, presenti nel sistema informativo, regolarmente tenute e da noi verificate nel corso dell'esercizio.

Con riguardo alla forma espositiva dei dati e alla completezza delle informazioni, abbiamo constatato la piena adesione alle norme civilistiche nonchè al D.Lgs. 27 gennaio 1992 n. 87 e ai successivi provvedimenti della Banca d'Italia. Il Bilancio di questo esercizio è adeguato alle nuove normative riguardanti la riforma del diritto societario; in particolare non sono state effettuate rettifiche di valore ed accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie, e si è proceduto ad eliminare le rettifiche di valore e gli accantonamenti imputati a conto economico in precedenti esercizi, effettuando il cosiddetto "disinquinamento fiscale" ampiamente illustrato nella nota integrativa.

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2004 è stato sottoposto a revisione contabile, senza alcuna riserva, da parte della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. a cui il Consiglio di Amministrazione ha conferito l'incarico per il triennio 2002, 2003 e 2004.

### CONTO ECONOMICO

Il conto economico, redatto nella prescritta forma scalare, con la contrapposizione

dei proventi e degli oneri, riflettenti la gestione aziendale, evidenzia l'utile dell'esercizio 2004 pari a € 3.932.922, a conferma delle risultanze dello stato patrimoniale.

Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico rappresentano sinteticamente la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato dell'esercizio; l'approfondimento e il dettaglio sono rinviati alla nota integrativa, che illustra i criteri di valutazione adottati e fornisce le informazioni necessarie per la rappresentazione chiara, veritiera e corretta della realtà aziendale.

La relazione del Consiglio di Amministrazione illustra la situazione della Società e l'andamento della gestione, evidenziandone l'evoluzione in atto, quella prospettica e il progetto di destinazione dell'utile d'esercizio.

Signori Soci,

Vi attestiamo in particolare che:

- i criteri adottati dal Consiglio di Amministrazione nelle valutazioni di bilancio, nelle rettifiche di valore e nelle riprese di valore sono stati condivisi dal Collegio e riscontrati conformi alle norme di legge;
- i titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono stati valutati al costo di acquisto;
- i titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono stati valutati al minore tra il costo, determinato secondo il metodo LIFO a scatti su base annua, ed il prezzo di mercato risultante, per i titoli quotati, dalla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'anno; i titoli non quotati sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il presumibile valore di realizzo, che è ottenuto tenendo conto della attualizzazione dei flussi finanziari futuri a un adeguato tasso di mercato, determinato in base ad elementi obiettivi; ne è derivata una minusvalenza complessiva di € 56.898 ed una rivalutazione di € 40.263, che sono state imputate al conto economico, a decremento dei profitti da operazioni finanziarie;
- le partecipazioni sono state valutate con il metodo del costo, fatta eccezione per una di esse che è stata svalutata in quanto è stata ritenuta duratura la perdita di valore;
- le "Immobilizzazioni immateriali" relative ai costi di ristrutturazione di locali non di proprietà e i diritti per l'utilizzo di software, sono iscritte nell'attivo con il nostro consenso.

Vi attestiamo inoltre che:

- i ratei e i risconti attivi e passivi sono stati con noi concordati e determinati in esatta aderenza alla competenza economica e temporale. Nessuna rettifica diretta è stata apportata, in aumento o in diminuzione, ai conti dell'attivo e del passivo;
- il "Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" riflette la passività maturata al 31 dicembre 2004 relativamente a tutti i dipendenti, in ottemperanza alla legge, al Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro e al Contratto Integrativo Aziendale; il Fondo oneri futuri per il personale è stato incrementato di € 326.258 a fronte delle erogazioni future di competenza dell'esercizio, ivi inclusi gli oneri previsti per il rinnovo del C.C.N.L., ed utilizzato per € 190.870;
- le "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali", determinate con il nostro consenso, hanno per oggetto l'ammortamento sugli immobili (€ 312.206), l'ammortamento su mobili e impianti (€ 496.207) conseguenti al

deterioramento dei beni e al periodo d'utilizzazione degli stessi, e l'ammortamento delle "Immobilizzazioni immateriali" (€ 93.026);

- le "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni", calcolate in € 3.294.743, sono destinate a fronteggiare perdite certe per € 22.320 e perdite presunte determinate in via prudenziale per la parte rimanente;
- le "Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni", per € 1.067.317, si riferiscono, quanto a € 224.551, al recupero di crediti precedentemente spesati, quanto a € 710.748 a riprese di valore su crediti effettuate in sede di valutazione e quanto a € 132.018 al recupero di interessi di mora pure accantonati in precedenza;
- le rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie sono relative ad una società partecipata e ammontano ad € 9.569;
- l'accantonamento al "Fondo per rischi bancari generali", di € 1.600.000, ha natura di patrimonio netto, essendo destinato alla copertura del rischio generale d'impresa.

Durante l'anno decorso abbiamo effettuato le verifiche e i controlli di nostra competenza. L'andamento della gestione è stato seguito anche con la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo. Gli accertamenti hanno avuto riguardo alle consistenze dei valori della banca e di terzi, e alla loro esatta corrispondenza con le scritture contabili. Nelle visite sindacali a uffici centrali e alle succursali abbiamo verificato l'osservanza delle leggi, delle norme statutarie e delle disposizioni interne.

Controlli specifici abbiamo dedicato all'applicazione delle norme sull'antiriciclaggio, al rispetto della normativa fiscale ed a quella della negoziazione di valori mobiliari. I controlli sulla gestione aziendale hanno avuto per oggetto l'esame dei provvedimenti adottati e la relativa esecuzione, con particolare riferimento al settore del credito. Nei riscontri e nelle visite sindacali ci siamo avvalsi dell'efficace collaborazione degli ispettori interni, con i quali abbiamo operato in sintonia. Con riferimento alle voci dello stato patrimoniale relative al patrimonio netto, dobbiamo sottolineare il pieno successo dell'operazione sul capitale effettuata all'inizio dell'esercizio.

Durante l'anno 2004 non sono pervenuti esposti o denunce ex articolo 2408 del codice civile.

Signori Soci,

nel confermarVi il nostro consenso in ordine al progetto di bilancio e al piano di riparto dell'utile di esercizio, così come Vi viene proposto dal Consiglio di Amministrazione, Vi invitiamo ad esprimere la Vostra approvazione. Vi ringraziamo della fiducia di cui ci avete onorato.

San Felice sul Panaro, lì 31 marzo 2005

I Sindaci  
Mario Grilli  
Leonardo Benatti  
Nicola Delpiano