

CASSA DI RISPARMIO  
DI VENEZIA



**BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2003**

## **BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2003**

STATO PATRIMONIALE	pag. 1
CONTO ECONOMICO	pag. 3
NOTA INTEGRATIVA	pag. 4
<b>PARTE A – CRITERI DI VALUTAZIONE</b>	
Sezione 1 – Illustrazione dei criteri di valutazione	pag. 5
Sezione 2 – le rettifiche e gli accantonamenti fiscali	pag. 12
<b>PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE</b>	
Sezione 1 – I crediti	pag. 13
Sezione 2 – I titoli	pag. 20
Sezione 3 – Le partecipazioni	pag. 23
Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali e immateriali	pag. 27
Sezione 5 – Altre voci dell'attivo	pag. 30
Sezione 6 – I debiti	pag. 32
Sezione 7 – I fondi	pag. 35
Sezione 8 – Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate	pag. 43
Sezione 9 – Altre voci del passivo	pag. 45
Sezione 10 – Le garanzie e gli impegni	pag. 47
Sezione 11 – Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività	pag. 53
Sezione 12 – Gestione e intermediazione per conto terzi	pag. 58
<b>PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO</b>	
Sezione 1 – Gli interessi	pag. 60
Sezione 2 – Le commissioni	pag. 62
Sezione 3 – I profitti e le perdite da operazioni finanziarie	pag. 64
Sezione 4 – Le spese amministrative	pag. 65
Sezione 5 – le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti	pag. 67
Sezione 6 – Altre voci del conto economico	pag. 70
Sezione 7 – Altre informazioni sul conto economico	pag. 73
<b>PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI</b>	
Sezione 1 – Gli amministratori e sindaci	pag. 74
Sezione 2 – impresa capogruppo o banca comunitaria controllante	pag. 74
ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA	pag. 75

**STATO PATRIMONIALE**

VOCI DELL'ATTIVO		31/12/2003	31/12/2002
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	€ 63.410.751	€ 56.314.265
<b>30.</b>	Crediti verso banche:	« 1.461.460.211	« 1.423.999.939
	a) a vista	« 448.773.598	« 312.048.991
	b) altri crediti	« 1.012.686.613	« 1.111.950.948
<b>40.</b>	Crediti verso clientela	« 3.503.671.444	« 3.180.585.976
	di cui: - crediti con fondi di terzi in amministrazione	« 30.362.816	« 24.543.193
<b>50.</b>	Obbligazioni e altri titoli di debito:	« 141.564.148	« 141.961.897
	a) di emittenti pubblici	« 141.212.095	« 141.669.750
	b) di banche	« 352.053	« 292.147
	di cui: - titoli propri	« 352.053	« 292.147
<b>70.</b>	Partecipazioni	« 842.781	« 837.007
<b>80.</b>	Partecipazioni in imprese del gruppo	« 1	« 53
<b>90.</b>	Immobilizzazioni immateriali	« 3.770.814	« 3.670.888
<b>100.</b>	Immobilizzazioni materiali	« 73.771.819	« 76.589.156
<b>130.</b>	Altre attività	« 129.006.497	« 108.316.976
<b>140.</b>	Ratei e risconti attivi:	« 43.595.408	« 44.171.890
	a) ratei attivi	« 43.223.159	« 43.771.264
	b) risconti attivi	« 372.249	« 400.626
	di cui: disaggio di emissione titoli	« 106.700	« 313.143
<b>Totale dell'Attivo</b>		<b>€ 5.421.093.874</b>	<b>€ 5.036.448.047</b>

**STATO PATRIMONIALE**

VOCI DEL PASSIVO		31/12/2003		31/12/2002	
<b>10.</b>	Debiti verso banche:	€	157.235.985	€	159.136.198
	a) a vista	«	95.571.650	«	75.962.442
	b) a termine o con preavviso	«	61.664.335	«	83.173.756
<b>20.</b>	Debiti verso clientela:	«	2.888.507.771	«	2.622.276.773
	a) a vista	«	2.463.319.618	«	2.218.294.351
	b) a termine o con preavviso	«	425.188.153	«	403.982.422
<b>30.</b>	Debiti rappresentati da titoli:	«	1.530.688.197	«	1.517.621.355
	a) obbligazioni	«	1.312.718.245	«	1.257.572.604
	b) certificati di deposito	«	195.099.539	«	237.066.715
	c) altri titoli	«	22.870.413	«	22.982.036
<b>40.</b>	Fondi terzi in amministrazione	«	30.526.160	«	24.682.927
<b>50.</b>	Altre passività	«	237.320.525	«	142.435.214
<b>60.</b>	Ratei e risconti passivi:	«	23.103.056	«	23.980.454
	a) ratei passivi	«	21.483.593	«	22.203.007
	b) risconti passivi	«	1.619.463	«	1.777.447
<b>70.</b>	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	«	41.767.399	«	49.588.313
<b>80.</b>	Fondi per rischi ed oneri:	«	204.233.769	«	190.605.736
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	«	134.466.546	«	136.027.014
	b) fondi imposte e tasse	«	41.620.092	«	39.845.889
	c) altri fondi	«	28.147.131	«	14.732.833
<b>120.</b>	Capitale	«	200.000.000	«	200.000.000
<b>130.</b>	Sovrapprezzi di emissione	«	60.010.000	«	60.010.000
<b>140.</b>	Riserve:	«	4.561.077	«	2.182.245
	a) riserva legale	«	4.313.015	«	2.116.574
	d) altre riserve	«	248.062	«	65.671
<b>170.</b>	Utile d'esercizio	«	43.139.935	«	43.928.832
	<b>Totale del Passivo</b>	€	<b>5.421.093.874</b>	€	<b>5.036.448.047</b>

**GARANZIE E IMPEGNI**

VOCI		31/12/2003		31/12/2002	
<b>10.</b>	Garanzie rilasciate di cui:	€	<b>260.494.289</b>	€	<b>249.453.658</b>
	- accettazioni	«	1.626.143	«	4.333.000
	- altre garanzie	«	258.868.146	«	245.120.658
<b>20.</b>	Impegni	«	<b>297.990.602</b>	«	<b>113.470.773</b>

IL PRESIDENTE

**CONTO ECONOMICO**

VOCI		ESERCIZIO 2003		ESERCIZIO 2002	
<b>10.</b>	Interessi attivi e proventi assimilati di cui:	€	233.326.309	€	245.640.407
	- su crediti verso clientela	«	183.153.767	«	182.924.979
	- su titoli di debito	«	3.659.113	«	54.567.315
<b>20.</b>	Interessi passivi e oneri assimilati di cui:	«	-74.205.320	«	-91.692.676
	- su debiti verso clientela	«	-29.033.496	«	-39.944.694
	- su debiti rappresentati da titoli	«	-44.061.913	«	-49.536.173
<b>30.</b>	Dividendi e altri proventi:	«	587.576	«	616.108
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	«	0	«	4
	b) su partecipazioni	«	587.576	«	615.886
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	«	0	«	218
<b>40.</b>	Commissioni attive	«	79.827.668	«	74.057.812
<b>50.</b>	Commissioni passive	«	-4.088.247	«	-3.700.433
<b>60.</b>	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	«	2.700.878	«	2.222.489
<b>70.</b>	Altri proventi di gestione	«	27.850.668	«	35.804.542
<b>80.</b>	Spese amministrative:	«	-153.928.545	«	-158.457.906
	a) spese per il personale di cui:	«	-100.678.088	«	-104.774.177
	- salari e stipendi	«	-65.763.954	«	-67.112.456
	- oneri sociali	«	-19.002.796	«	-19.419.661
	- trattamento di fine rapporto	«	-5.664.612	«	-5.883.204
	- trattamento di quiescenza e simili	«	-4.909.657	«	-6.540.058
	b) altre spese amministrative	«	-53.250.457	«	-53.683.729
<b>90.</b>	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	«	-7.795.274	«	-8.126.930
<b>100.</b>	Accantonamenti per rischi e oneri	«	-2.029.887	«	-2.391.203
<b>110.</b>	Altri oneri di gestione	«	-1.814.935	«	-4.289.027
<b>120.</b>	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	«	-26.822.541	«	-30.771.730
<b>130.</b>	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	«	18.135.565	«	20.239.265
<b>150.</b>	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	«	0	«	-9.991
<b>170.</b>	<b>Utile delle attività ordinarie</b>	€	<b>91.743.915</b>	€	<b>79.140.727</b>
<b>180.</b>	Proventi straordinari	€	2.913.126	€	5.669.445
<b>190.</b>	Oneri straordinari	«	-13.867.106	«	-3.528.340
<b>200.</b>	<b>Utile (Perdita) straordinario</b>	€	<b>-10.953.980</b>	€	<b>2.141.105</b>
<b>220.</b>	Imposte sul reddito dell'esercizio	«	-37.650.000	«	-37.353.000
<b>230.</b>	<b>Utile d'esercizio</b>	€	<b>43.139.935</b>	€	<b>43.928.832</b>

## **NOTA INTEGRATIVA**

### **STRUTTURA E CONTENUTO DI BILANCIO**

Stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa costituiscono il bilancio dell'impresa, così come previsto dal D.Lgs. 27 gennaio 1992, n.87 e dal Provvedimento della Banca d'Italia n.14 del 16 gennaio 1995 e successive modificazioni.

Il bilancio è redatto nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e facendo riferimento, per la loro eventuale integrazione e interpretazione, ai principi contabili applicati nella prassi in Italia ed emessi dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri (ora O.I.C. Organismo Italiano di Contabilità). Nella redazione del bilancio sono stati osservati criteri omogenei rispetto a quelli dell'esercizio precedente. Il bilancio è redatto in euro procedendo agli opportuni arrotondamenti, come disposto dalla normativa.

La funzione della nota integrativa è quella di fornire analisi e dettagli dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dalle norme sopra citate e da altre leggi.

Inoltre vengono fornite ulteriori informazioni, anche se non specificamente richieste da disposizioni di legge, atte a meglio qualificare i dati del bilancio stesso.

Vengono quindi allegati alla presente nota integrativa i seguenti documenti:

- Prospetto delle variazioni intervenute nei conti del patrimonio netto;
- Rendiconto del Fondo di previdenza del personale;
- Rendiconto finanziario;
- Elenco degli immobili di proprietà con l'indicazione di tutti i beni esistenti nel patrimonio della società per i quali sono state eseguite delle rivalutazioni ai sensi della L. 72/83 o di altre leggi di rivalutazioni (art. 10, L. 19/3/83, n. 72).

Relativamente ai crediti, il termine "esposizione lorda" riguarda il dato al lordo delle svalutazioni operate sui crediti stessi.

Le svalutazioni relative ai crediti valutati forfettariamente sono state convenzionalmente attribuite in proporzione al valore di ciascun credito così da rappresentare gli stessi, nelle diverse ripartizioni previste in nota integrativa, in modo coerente con i dati riportati nell'attivo patrimoniale.

I valori esposti nella presente nota integrativa, quando non diversamente indicato, sono espressi in migliaia di euro, procedendo agli opportuni arrotondamenti in conformità al disposto normativo.

Coerentemente con quanto previsto dalla normativa, non vengono indicate sottosezioni, voci o tabelle che non presentano importi.

Il bilancio della Banca viene sottoposto a revisione contabile da parte della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. a seguito dell'attribuzione dell'incarico a detta società per gli anni 2002 e 2003.

Ove previsto dalla normativa vigente, i principi adottati sono stati concordati con il Collegio sindacale.

**PARTE A – CRITERI DI VALUTAZIONE****SEZIONE 1 - L'ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE**

In via generale, le attività e le passività in bilancio e “fuori bilancio” sono valutate separatamente; tuttavia, le attività e le passività tra loro collegate sono valutate in modo coerente.

Si espongono qui di seguito i criteri adottati nelle valutazioni di bilancio, nelle rettifiche di valore, nelle riprese di valore e nelle rivalutazioni, che risultano omogenei rispetto a quelli adottati dalla società in sede di redazione del bilancio al 31 dicembre 2002.

**1. Crediti, garanzie e impegni**

I **crediti verso la clientela**, per capitale e interessi, sono iscritti in bilancio al loro valore di presumibile realizzazione.

Tale valore corrisponde all'importo dei crediti, come iscritto in contabilità, ridotto delle previsioni di perdita in linea capitale ed in linea interessi.

Il valore di presumibile realizzo di sofferenze, incagli, ristrutturati e in corso di ristrutturazione tiene conto, oltre che delle stime di recupero, anche dell'infruttuosità totale o parziale e del ritardato rimborso di tali crediti.

– Crediti in sofferenza

L'aggregato ricomprende le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza (ancorché non accertata giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, a prescindere dalle garanzie che assistono le esposizioni medesime.

La determinazione dello stadio di sofferenza avviene sulla base di una valutazione circostanziata dello stato di insolvenza. Sono pertanto collocate “a sofferenza” le posizioni di rischio relative a clienti:

- nei confronti dei quali siano state avviate o si intendano attivare azioni giudiziali per il recupero dei crediti;
- in gravi e non transitorie difficoltà economiche e finanziarie tali da consigliare l'avvio di atti di rigore, ancorché si sia temporaneamente soprasseduto per motivi di opportunità.

Le svalutazioni vengono di norma effettuate analiticamente, posizione per posizione, sulla base degli esiti ragionevolmente attesi dalle azioni di recupero.

Per quanto riguarda i crediti per interessi di mora su sofferenze si procede alla svalutazione dell'intero importo, anche in assenza di previsioni di perdita in linea capitale.

I crediti in vivo su posizioni a sofferenza, costituiti in genere da operazioni per anticipo crediti non ancora scaduti, sono valutati con la medesima metodologia utilizzata per la valutazione dei crediti in sofferenza. Lo stesso criterio viene utilizzato per la valutazione dei crediti di firma rilasciati per conto di clienti a sofferenza, per i quali non è stata ancora richiesta l'escussione del credito e la conseguente valorizzazione per cassa dell'importo della garanzia prestata.

– Crediti relativi a posizioni incagliate o con fidi revocati

Si intendono “incagliate” le posizioni di rischio relative a debitori in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che sia prevedibile possa essere risolta in un congruo periodo di tempo, a prescindere dall'esistenza di eventuali garanzie (personali o reali) poste a presidio dei crediti.

Sono ricomprese fra le incagliate anche le posizioni con fidi revocati, vale a dire posizioni per le quali la Banca ha manifestato esplicitamente al cliente la volontà di recedere dal contratto di finanziamento, invitandolo ad un rapido rientro delle esposizioni.

La valutazione delle posizioni incagliate e/o con fidi revocati avviene in modo analitico per i crediti di importo convenzionalmente classificato come “rilevante”, stimando la possibile perdita in caso di deterioramento della situazione, e per i crediti oggetto di specifici accordi transattivi.

Per le rimanenti posizioni la stima del dubbio esito viene effettuata in via forfettaria tenendo conto della percentuale media di passaggio a sofferenza delle medesime negli ultimi anni e della percentuale di perdita (effettiva e stimata) registrata sulle posizioni a sofferenza nell'esercizio in chiusura.

– Crediti ristrutturati o in corso di ristrutturazione

Sono crediti ai quali è stata accordata al debitore una moratoria nel pagamento del debito a tassi inferiori a quelli di mercato. La valutazione delle posizioni avviene in modo analitico.

– Crediti verso residenti in Paesi a rischio

I crediti non garantiti verso residenti in paesi cosiddetti a "rischio", secondo la classificazione prevista ai fini di vigilanza, sono valutati forfettariamente, a livello di singolo paese, applicando percentuali di svalutazione non inferiori a quelle definite in sede di Associazione di categoria.

– Altri crediti verso clientela

Per i crediti in vivo, a fronte del cosiddetto "rischio fisiologico", è stata applicata una svalutazione forfettaria.

In conformità agli indirizzi della Capogruppo, al metodo "statistico" basato sulla frequenza media dei passaggi a sofferenza registrati sui crediti in vivo negli ultimi cinque anni e sull'incidenza delle perdite (effettive e stimate) generate nel tempo dai crediti in sofferenza stessi, si è affiancato un ulteriore metodo, definito "di portafoglio", in base al quale la svalutazione dei crediti in vivo viene definita in misura pari alla potenziale perdita ottenuta dalla misurazione del rischio creditizio sulla base di una valutazione prospettica dei seguenti elementi:

- probabilità di insolvenza, cioè di passaggio a crediti problematici, di ogni singola controparte in una profondità temporale di un anno (rating cliente);
- percentuale di perdita attesa in cui si incorre mediamente in caso di insolvenza, tenendo conto delle caratteristiche delle singole linee di credito e delle garanzie che le assistono.

Lo svolgimento in sequenza di questi due passaggi di calcolo consente di giungere alla formulazione della cosiddetta "perdita attesa" nei prossimi dodici mesi.

Le elaborazioni effettuate sul portafoglio crediti della Banca hanno evidenziato come l'applicazione del nuovo metodo risulti più prudentiale rispetto a quella derivante dall'applicazione del metodo "statistico" e, pertanto, la svalutazione forfettaria è stata calcolata utilizzando il citato metodo di "portafoglio".

In merito alla metodologia di calcolo delle rettifiche di valore per attualizzazione, adottata in recepimento degli indirizzi della Capogruppo in tema di omogeneità contabili e valutative, si precisa che le stesse sono state determinate in misura pari alla differenza tra il valore di presumibile realizzo e il valore attuale dei flussi finanziari attesi per capitale ed interessi.

Ai fini della determinazione del valore attuale dei flussi, gli elementi fondamentali sono rappresentati dall'individuazione degli incassi stimati, delle relative scadenze e del tasso di attualizzazione.

Per l'individuazione degli incassi stimati e delle relative scadenze si è fatto riferimento alle specifiche indicazioni delle funzioni preposte alle valutazioni dei crediti e, in mancanza di queste, sono stati utilizzati valori stimati e forfettari desunti da serie storiche di dati e studi di settore.

In ordine al tasso di attualizzazione, la Banca ha utilizzato come parametri di riferimento i tassi medi degli impieghi a breve e a medio - lungo termine. Tali tassi sono stati ritenuti idonei a rappresentare la migliore approssimazione del rendimento medio originario del portafoglio crediti problematici, tenuto conto dei tassi effettivamente praticati dalla banca su finanziamenti di analoghe durate.

I **crediti verso le banche**, sono iscritti in bilancio al loro valore di presumibile realizzazione che corrisponde al valore nominale degli stessi, ad eccezione di quelli in sofferenza, per i quali è stata effettuata una svalutazione analitica posizione per posizione.

Gli **altri crediti**, diversi da quelli sopra evidenziati, sono iscritti in bilancio al valore nominale, che corrisponde al loro presumibile valore di realizzazione.

Le **garanzie rilasciate e gli impegni ad erogare fondi** sono iscritti, rispettivamente, al valore dell'esposizione o dell'ammontare da erogare; in particolare, i titoli da ricevere sono esposti al prezzo a termine contrattualmente stabilito con la controparte.



Su tali poste sono state effettuate le opportune valutazioni. Per la componente relativa a titoli, i criteri adottati sono esposti nel successivo punto 2; per le garanzie rilasciate e gli impegni ad erogare fondi, costituenti potenziali rischi di credito, sono stati applicati i medesimi criteri utilizzati per i crediti "per cassa".

Il presidio contro tali rischi è stanziato nello specifico fondo allocato alla voce del passivo "Fondi per rischi ed oneri".

Le rettifiche di valore dei crediti per cassa e gli accantonamenti per garanzie e impegni vengono determinati in funzione delle necessità di copertura dei dubbi esiti, tenuto conto dei fondi preesistenti e della loro utilizzazione a fronte di perdite registrate nel periodo.

Le riprese di valore riguardano recuperi su crediti in precedenza svalutati o minori esigenze di copertura; vengono rilevate per singola posizione con riferimento ai crediti valutati analiticamente e per saldo netto nel caso di categorie valutate forfettariamente. Il valore dei crediti viene conseguentemente ripristinato in modo da neutralizzare gli effetti di precedenti svalutazioni non più giustificate.

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

### **2.1 Titoli immobilizzati**

Alla data di chiusura dell'esercizio la Società non deteneva titoli immobilizzati.

### **2.2 Titoli non immobilizzati**

Il costo dei titoli è determinato con il criterio del "costo medio ponderato" e viene rettificato, nel caso dei titoli di debito, per l'attribuzione allo stesso degli "scarti di emissione", cioè delle differenze tra prezzo di emissione e prezzo di rimborso dei titoli, per la quota maturata fino alla data di riferimento, al netto dell'eventuale relativa ritenuta fiscale.

I titoli sono valutati al mercato se quotati in mercati regolamentati, al minor valore tra il costo d'acquisto ed il valore di mercato negli altri casi.

Il valore di mercato è quello risultante :

- per i titoli quotati, dal prezzo rilevato nei mercati regolamentati nell'ultimo giorno lavorativo del mese di dicembre;
- per i titoli non quotati, dal presumibile valore di realizzazione ottenuto o dalla attualizzazione dei flussi finanziari futuri sulla scorta di tassi di rendimento, oggettivamente determinati, rappresentativi della situazione del mercato oppure in base ad altri riferimenti oggettivi;
- per le quote di fondi comuni di investimento e di partecipazioni in Sicav, dal valore a fine periodo determinato dalle società di gestione dei fondi stessi.

A fronte di eventuali svalutazioni operate, il costo originario viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi delle svalutazioni stesse.

Come previsto dalle norme, per le operazioni di "pronti contro termine" gli importi raccolti a fronte di cessione a pronti di titoli, con obbligo di vendita a termine da parte del cessionario, sono iscritti fra i debiti e, coerentemente, le componenti economiche relative a tali operazioni sono appostate fra gli interessi passivi. Specularmente, gli importi erogati a fronte di acquisti di titoli a pronti, con contestuale obbligo di rivendita a termine, vengono iscritti fra i crediti e le componenti economiche fra gli interessi attivi.

Tali operazioni non determinano movimentazione del portafoglio titoli.

Le operazioni "fuori bilancio" relative ai titoli da ricevere e da consegnare sono valutate utilizzando i medesimi criteri adottati per i titoli in portafoglio, tenute anche presenti le esigenze di "coerenza valutativa" tra attività e passività tra loro collegate. Pertanto, i titoli da ricevere e da consegnare quotati in mercati regolamentati vengono valutati al mercato mentre, nel caso dei restanti titoli, le plusvalenze su operazioni relative a titoli da consegnare detenuti in portafoglio o collegati a titoli da ricevere vengono acquisite al conto economico nel limite delle eventuali minusvalenze registrate sui titoli stessi.

Per quanto riguarda i contratti derivati su titoli e su indici, le opzioni sono valutate calcolando il premio teorico alla fine del periodo utilizzando le metodologie previste dalla Banca d'Italia ai fini delle

segnalazioni di Vigilanza, mentre i futures sono valutati utilizzando le quotazioni ufficiali dell'ultimo giorno lavorativo del mese di dicembre.

Per i contratti derivati su tassi di interesse (F.R.A, I.R.S. e O.I.S.) il valore di mercato è determinato dal cosiddetto "costo di sostituzione" quantificando cioè i differenziali teorici pagabili/incassabili alle date di regolamento dei contratti mediante l'attualizzazione delle differenze tra i flussi attesi calcolati ai tassi di contratto e i flussi attesi calcolati ai tassi di mercato, oggettivamente determinati, correnti a fine periodo per pari scadenze residue.

Premesso quanto sopra, il riconoscimento a conto economico dei risultati della valutazione avviene come segue:

- per le operazioni di negoziazione su contratti derivati quotati o che assumono come parametri di riferimento prezzi, quotazioni, o indici rilevabili sui circuiti informativi normalmente utilizzati a livello internazionale e comunque obiettivamente determinabili ( futures, opzioni su titoli quotati, F.R.A., I.R.S., ecc.) la valutazione avviene al valore di mercato, determinato con le modalità sopra esposte, acquisendo pertanto al conto economico sia le minusvalenze che le plusvalenze;
- per le operazioni di negoziazione su contratti derivati non quotati (opzioni su titoli non quotati, opzioni "esotiche" su indici di borsa, ecc.) le minusvalenze, pari alla differenza tra il costo o il ricavo e il valore di mercato determinato con le modalità sopra esposte, sono acquisite al conto economico, mentre le eventuali plusvalenze sono rinviate al futuro, in ossequio al principio di prudenza;
- nel caso di operazioni tra loro collegate la valutazione viene effettuata tenendo presenti le esigenze di "coerenza valutativa" e pertanto, nel caso di contratti derivati connessi a contratti derivati non quotati, eventuali plusvalenze vengono acquisite al conto economico nei limiti delle minusvalenze rilevate sui contratti collegati;
- per le operazioni di "copertura" di attività (diverse dai titoli non immobilizzati) e di passività, la valutazione è effettuata coerentemente con le attività e passività coperte ed i connessi differenziali sono acquisiti a conto economico, tra gli interessi, secondo il criterio della competenza temporale.

Per la valutazione di eventuali operazioni "fuori bilancio" già presenti ed oggetto di valutazione alla fine del precedente esercizio, si tiene opportunamente conto di quanto già contabilizzato, a titolo di minusvalenze e plusvalenze, nel relativo bilancio.

### 3. Partecipazioni

Le partecipazioni, in quanto immobilizzazioni finanziarie, sono valutate, per la totalità, col metodo del "costo", determinato sulla base del prezzo di acquisto, di sottoscrizione o di conferimento.

La dinamica di acquisizioni e cessioni viene gestita con la modalità L.I.F.O.

Il costo viene ridotto per le partecipazioni che hanno conseguito perdite nel caso in cui le stesse siano ritenute durevoli. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi che hanno determinato le svalutazioni stesse.

Nell'applicazione operativa di questi criteri valutativi, particolare rilevanza è quindi attribuita all'analisi sulla presenza o meno di perdite durevoli, che viene condotta prendendo a riferimento i seguenti principali indicatori:

1. confronto tra il valore di carico e il valore di mercato per le società quotate o la corrispondente frazione di patrimonio netto per le società non quotate;
2. analisi dei risultati economici consuntivi della partecipata e delle sue prospettive economiche future.

Nel caso l'analisi porti a rilevare l'esistenza di una perdita ritenuta durevole, le svalutazioni vengono effettuate adeguando il valore di carico alla media delle quotazioni dell'ultimo semestre anteriore alla data di riferimento per le quotate ed alla corrispondente frazione di patrimonio netto per le partecipazioni non quotate. I medesimi parametri di analisi vengono adottati anche in supporto alla valutazione sull'opportunità di procedere a riprese di valore su partecipazioni in precedenza svalutate.

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

Le attività, le passività e le operazioni “fuori bilancio” a pronti in valuta sono convertite in euro ai cambi di fine periodo; le operazioni “fuori bilancio” a termine sono valutate ai corrispondenti cambi a termine, fatte salve le esigenze di “coerenza valutativa” per attività e passività in bilancio e “fuori bilancio” tra loro correlate; l'effetto di tali valutazioni è imputato al conto economico.

Le operazioni “fuori bilancio” poste a copertura di insiemi di attività e passività (copertura generica) sono valutate, per coerenza, ai cambi a pronti correnti a fine periodo; i relativi differenziali confluiscono a conto economico, tra gli interessi, secondo il criterio della competenza temporale.

Le opzioni valutarie sono valutate calcolando il premio teorico dell'ultimo giorno lavorativo del mese di dicembre utilizzando la formula di “Black e Scholes”.

Le partecipazioni in valuta comprese quelle espresse, originariamente, in valute UEM, non oggetto di operazioni di copertura, sono valutate al cambio storico corrente alla data di acquisto o di costituzione delle stesse.

Le spese e le rendite in valuta sono convertite al cambio corrente al momento della contabilizzazione.

#### **5. Immobilizzazioni materiali**

Sono contabilizzate al costo di acquisto o di conferimento, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, maggiorato delle spese incrementative e integrato delle rivalutazioni effettuate a norma di legge.

L'ammontare iscritto in bilancio è ottenuto deducendo dal valore così definito i relativi ammortamenti.

Questi ultimi sono sistematicamente operati in base a quote ritenute rappresentative della vita utile del cespite e corrispondenti alle aliquote indicate dalla normativa fiscale.

Sono stati altresì effettuati, considerandoli ammortamenti civilisticamente necessari, ammortamenti anticipati su macchine e attrezzature soggette a rapida obsolescenza tecnologica.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se negli esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

I costi aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti ai quali si riferiscono e sono ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Per i fabbricati non strumentali ad uso abitativo e per le opere d'arte non vengono operati ammortamenti.

#### **6. Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali esposte all'attivo dello stato patrimoniale sono iscritte al costo diminuito degli ammortamenti effettuati, calcolati sulla base della prevista utilità futura.

Le immobilizzazioni costituite da costi per l'acquisizione di procedure informatiche, qualora non sia attribuibile alle stesse una specifica diversa durata di vita utile, vengono ammortizzate convenzionalmente come segue:

- in un periodo di cinque esercizi per quelle acquisite fino al 31/12/2001;
- in un periodo di tre esercizi per quelle acquisite dall'1/1/2002.

Tuttavia, in considerazione del fatto che l'intero sistema informativo verrà dimesso nel corso del 2004, per gli acquisti effettuati nel 2001 e per quelli effettuati nel 2003 il piano di ammortamento è stato rivisto in modo tale da concludersi entro l'anno 2004.

I costi per l'effettuazione di lavori su immobili di terzi vengono ammortizzati in funzione della durata residua del contratto di locazione e comunque in un periodo non superiore a cinque esercizi, così come previsto dalla normativa.

Le immobilizzazioni immateriali, ove previsto, sono state iscritte nei conti dell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale.

## 7. Altri aspetti

### Attività per imposte anticipate

L'illustrazione dei criteri adottati in merito all'iscrizione in bilancio della fiscalità anticipata è fornita a commento della voce "Fondi imposte e tasse".

### Altre attività

Sono iscritte in bilancio, in genere, al valore nominale; tuttavia, con riferimento ad alcune posizioni, il cui recupero risulta particolarmente problematico, è stata effettuata una svalutazione analitica, posizione per posizione.

### Debiti verso banche, verso clientela ed altri debiti

I debiti sono esposti al valore nominale.

### Debiti rappresentati da titoli

I debiti rappresentati da titoli sono esposti in bilancio al valore nominale, ad esclusione delle obbligazioni "zero coupon", iscritte al valore di emissione incrementato degli interessi maturati.

### Ratei e risconti

I ratei e i risconti, attivi e passivi, sono rilevati secondo il principio della competenza temporale.

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Gli accantonamenti al fondo trattamento di fine rapporto sono effettuati in conformità alle disposizioni di legge ed ai vigenti contratti di lavoro. Il fondo copre interamente i diritti maturati dal personale dipendente a tutto il 31 dicembre 2003.

### Fondi per rischi e oneri

Il **Fondo per il trattamento pensionistico integrativo** rappresenta l'impegno, alla data di bilancio, verso gli aventi diritto; esso è determinato sulla base della normativa vigente e dei regolamenti aziendali in conformità alle risultanze della perizia annuale resa da attuario indipendente. Si precisa che al Fondo è stato attribuito un patrimonio di destinazione ai sensi dell'art. 2117 del Cod. civ., costituito per la quasi totalità da titoli obbligazionari. Le componenti positive e negative di reddito maturate dal suddetto patrimonio di destinazione sono imputate alle pertinenti voci di conto economico del bilancio della società e per il loro sbilancio netto vengono attribuite al Fondo stesso, mediante accantonamento imputato alla voce di conto economico 80 a) "spese per il personale", di cui "trattamento di quiescenza e simili".

Il **Fondo imposte e tasse** è da ritenersi congruo in relazione alle stime degli oneri fiscali correnti e differiti; questi ultimi sono stati quantificati tenendo conto delle specifiche indicazioni fornite dalla Banca d'Italia nonché delle scelte operate al riguardo a livello di gruppo.

In particolare, per l'iscrizione in bilancio della **fiscalità differita** sono state adottate le seguenti linee di principio:

- tra i due possibili metodi previsti dal provvedimento della Banca d'Italia, quello integrale definito dello "stato patrimoniale" e quello semplificato definito del "conto economico", viene utilizzato il primo rilevando, pertanto, anche l'eventuale fiscalità differita direttamente attribuibile a voci del patrimonio netto;
- le attività per imposte anticipate vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la ragionevole certezza del loro recupero, valutata sulla base dell'entità dei redditi attesi per i futuri esercizi il cui ammontare viene prudenzialmente determinato avute anche presenti le indicazioni contenute nei piani previsionali;
- le passività per imposte differite vengono iscritte in bilancio in presenza di rateizzazioni di plusvalenze realizzate dalla cessione di immobilizzazioni;
- le imposte anticipate e quelle differite riferite alla medesima imposta e scadenti nel medesimo periodo vengono compensate; in relazione agli esercizi in cui le differenze temporanee deducibili risultano superiori alle differenze temporanee tassabili, le relative imposte anticipate sono iscritte nella voce "Altre

attività”, diversamente, negli esercizi in cui le differenze temporanee tassabili risultano superiori alle differenze temporanee deducibili, le relative imposte differite sono iscritte nella voce “Fondi per rischi e oneri – fondi imposte e tasse”;

- quanto alle aliquote da applicare nel calcolo della fiscalità differita, si fa riferimento all’aliquota dell’esercizio al quale si riferisce il bilancio, avute peraltro presenti le modifiche introdotte da D.lgs. 12 dicembre 2003, n. 344, istitutivo della nuova imposta sul reddito delle società (IRES).

Gli “**altri fondi**”, oltre a quelli costituiti con le modalità illustrate al punto 1 a fronte di previsioni di perdita sulle garanzie rilasciate e sugli impegni assunti, ricomprendono le stime di perdite, oneri o debiti di natura determinata dei quali tuttavia, alla data di chiusura del periodo, sono indeterminati o l’ammontare o la data di sopravvenienza. L’ammontare iscritto rappresenta la miglior stima delle potenziali passività future sulla base degli elementi conosciuti alla data di predisposizione del presente bilancio.

### **Dividendi**

I dividendi e l’eventuale relativo credito d’imposta, pieno o limitato, sono contabilizzati nell’esercizio in cui i primi sono incassati, mancando i presupposti per una rilevazione “per maturazione” come previsto dai principi di gruppo.

## **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.

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

Non sono stati effettuati accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

**PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

**SEZIONE 1 - I CREDITI**

Nella presente sezione vengono illustrate le voci di Stato Patrimoniale attivo 10, 20 e 30.

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali</b>	<b>63.411</b>	<b>56.314</b>	<b>12,60%</b>
<b>30. Crediti verso banche:</b>	<b>1.461.460</b>	<b>1.424.000</b>	<b>2,63%</b>
a) a vista	448.774	312.049	43,82%
b) altri crediti	1.012.686	1.111.951	-8,93%
<b>40. Crediti verso clientela</b>	<b>3.503.671</b>	<b>3.180.585</b>	<b>10,16%</b>
<b>Totale</b>	<b>5.028.542</b>	<b>4.660.899</b>	<b>7,89%</b>

**Composizione della voce 10 "Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali"**

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
- Banconote, monete area UEM	56.273	50.873	10,61%
- Valute non UEM	6.936	5.269	31,64%
- Conti correnti postali	202	172	17,44%
<b>Totale</b>	<b>63.411</b>	<b>56.314</b>	<b>12,60%</b>

**Composizione della voce 30 "Crediti verso banche"**

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Crediti verso banche centrali			
- riserva obbligatoria	9.984	15.193	-34,29%
Crediti verso altre banche			
- operazioni di pronti contro termine	423.680	412.490	2,71%
- conti correnti	23.364	10.162	129,92%
- depositi	986.326	965.778	2,13%
- altri rapporti	18.106	20.377	-11,14%
<b>Totale</b>	<b>1.461.460</b>	<b>1.424.000</b>	<b>2,63%</b>

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo che corrisponde al valore nominale degli stessi, ad eccezione di un credito, valutato analiticamente, vantato nei confronti di una banca residente in liquidazione coatta amministrativa, per la quale è prevista una rettifica di valore complessiva per €139 migliaia.

I saldi dei c/c per servizi resi sono stati depurati dei movimenti con valuta non matura relativi a rimesse di effetti. I depositi e i finanziamenti sono stati iscritti per data di regolamento. Nella successiva tabella 10.5 delle "Operazioni a termine" sono riportati gli impegni per depositi da effettuare e finanziamenti da erogare.

I crediti verso società del gruppo ammontano a €1.422.660 migliaia.

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Crediti verso banche centrali	9.984	15.193	-34,29%
b) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0	0,00%
c) Operazioni pronti contro termine	423.680	412.490	2,71%
d) Prestito di titoli	0	0	0,00%

Il valore di cui al punto a) rappresenta il saldo del conto di gestione della riserva obbligatoria in essere presso la Banca d'Italia (€9.984 migliaia).

Di seguito si riporta la situazione al 31 dicembre 2003 dei crediti per cassa verso banche, per grado di rischio, nonché la relativa dinamica dei crediti dubbi e delle rettifiche di valore complessive intervenuta nel corso dell'esercizio:

### 1.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche

Categorie/Valori	31/12/2003			31/12/2002		
	Esposizione lorda	Rettifiche di Valore Complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione Netta
<b>A. Crediti dubbi</b>	<b>139</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>139</b>	<b>139</b>	<b>0</b>
A.1. Sofferenze	139	139	0	139	139	0
A.2. Incagli	0	0	0	0	0	0
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione	0	0	0	0	0	0
A.4. Crediti ristrutturati	0	0	0	0	0	0
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	0	0	0	0	0	0
<b>B. Crediti in bonis</b>	<b>1.461.460</b>	<b>0</b>	<b>1.461.460</b>	<b>1.424.000</b>	<b>0</b>	<b>1.424.000</b>
<b>Totale crediti per cassa</b>	<b>1.461.599</b>	<b>139</b>	<b>1.461.460</b>	<b>1.424.139</b>	<b>139</b>	<b>1.424.000</b>



### 1.3 Dinamica dei crediti dubbi verso banche

Causali / Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti verso Paesi a rischio	Totali
<b>A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/2002</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>139</b>
<i>A.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.1. ingressi da crediti in bonis	0	0	0	0	0	0
B.2. interessi di mora	0	0	0	0	0	0
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	0	0	0	0	0	0
B.4. altre variazioni in aumento	0	0	0	0	0	0
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C.1. uscite verso crediti in bonis	0	0	0	0	0	0
C.2. Cancellazioni	0	0	0	0	0	0
C.3. Incassi	0	0	0	0	0	0
C.4. realizzi per cessioni	0	0	0	0	0	0
C.5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	0	0	0	0	0	0
C.6. altre variazioni in diminuzione	0	0	0	0	0	0
<b>D. Esposizione lorda finale al 31/12/2003</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>139</b>
<i>D.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

### 1.4 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso banche

Causali / Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis	Totali
<b>A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/2002</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>139</b>
<i>A.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.1. rettifiche di valore	0	0	0	0	0	0	0
<i>B.1.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	0	0	0	0	0	0	0
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti	0	0	0	0	0	0	0
B.4. altre variazioni in aumento	0	0	0	0	0	0	0
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C.1. riprese di valore da valutazione	0	0	0	0	0	0	0
<i>C.1.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
C.2. riprese di valore da incasso	0	0	0	0	0	0	0
<i>C.2.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
C.3. Cancellazioni	0	0	0	0	0	0	0
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	0	0	0	0	0	0	0
C.5. altre variazioni in diminuzione	0	0	0	0	0	0	0
<b>D. Rettifiche complessive finali al 31/12/2003</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>139</b>
<i>D.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

### Composizione della voce 40 "Crediti verso clientela"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Mutui	1.671.758	1.408.562	18,69%
Conti correnti	966.015	902.324	7,06%
Altre sovvenzioni non in conto corrente	519.787	536.524	-3,12%
Finanziamenti import-export	96.976	87.988	10,22%
Anticipi salvo buon fine	74.340	80.932	-8,15%
Rischio di portafoglio	16.584	13.658	21,42%
Crediti in sofferenza	37.790	41.312	-8,53%
Prestiti personali	116.977	106.679	9,65%
Altri crediti a clientela	3.444	2.606	32,16%
<b>Totale</b>	<b>3.503.671</b>	<b>3.180.585</b>	<b>10,16%</b>

I crediti sono iscritti in bilancio al valore di presumibile realizzo, determinato con le modalità esposte nella Parte A - Sezione 1 della presente nota, apportando all'esposizione lorda degli stessi una svalutazione complessiva di €113.278 migliaia (di cui €5.979 migliaia per l'attualizzazione dei crediti problematici).

I rapporti connessi ad operazioni in valuta sono stati iscritti in bilancio per data di regolamento. I conti correnti attivi sono inoltre stati depurati dalle cosiddette "partite illiquide" relative ad accrediti a fronte della presentazione di effetti s.b.f. con valuta successiva al 31 dicembre 2003.

I crediti verso società del gruppo ammontano a €67.697 migliaia.

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

Non si rilevano voci avvalorate per la tabella prevista dalla Banca d'Italia

### 1.6 Crediti verso clientela garantiti

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) da ipoteche	1.432.463	1.157.861	23,72%
b) da pegni su:	39.285	37.260	5,43%
1. depositi di contante	27.435	23.726	15,63%
2. titoli	9.837	11.925	-17,51%
3. altri valori	2.013	1.609	25,11%
c) da garanzie di:	748.929	741.283	1,03%
1. Stati	0	0	0,00%
2. altri enti pubblici	3.862	519	644,12%
3. banche	314	353	-11,05%
4. altri operatori	744.753	740.411	0,59%
<b>Totale</b>	<b>2.220.677</b>	<b>1.936.404</b>	<b>14,68%</b>

Di seguito si riporta la situazione al 31 dicembre 2003 dei crediti per cassa verso clientela, per grado di rischio, nonché la relativa dinamica dei crediti dubbi e delle rettifiche di valore complessive intervenute nel corso dell'esercizio 2003.

### 1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

Categorie/Valori	31/12/2003			31/12/2002		
	Esposizione lorda	Rettifiche di Valore Complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<b>A. Crediti dubbi</b>	<b>169.068</b>	<b>83.284</b>	<b>85.784</b>	<b>171.104</b>	<b>88.677</b>	<b>82.427</b>
A.1. Sofferenze	92.559	54.769	37.790	102.578	61.266	41.312
A.2. Incagli	71.071	27.770	43.301	62.790	26.288	36.502
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione	0	0	0	0	0	0
A.4. Crediti ristrutturati	5.389	735	4.654	5.591	1.086	4.505
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	49	10	39	145	37	108
<b>B. Crediti in bonis</b>	<b>3.447.881</b>	<b>29.994</b>	<b>3.417.887</b>	<b>3.123.029</b>	<b>24.871</b>	<b>3.098.158</b>
<b>Totale crediti per cassa</b>	<b>3.616.949</b>	<b>113.278</b>	<b>3.503.671</b>	<b>3.294.133</b>	<b>113.548</b>	<b>3.180.585</b>

I crediti non garantiti verso paesi a rischio sono svalutati forfettariamente, a livello di singolo paese, applicando le percentuali di svalutazione definite in sede di associazione di categoria.

### 1.8 Dinamica dei crediti dubbi verso clientela

Causali / Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti verso Paesi a rischio	Totali
<b>A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/2002</b>	<b>102.578</b>	<b>62.790</b>	<b>0</b>	<b>5.591</b>	<b>145</b>	<b>171.104</b>
<i>A.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>14.826</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>14.826</i>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>28.031</b>	<b>99.471</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>127.509</b>
B.1. ingressi da crediti in bonis	0	96.351	0	0	1	96.352
B.2. interessi di mora	1.204	61	0	0	0	1.265
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	26.332	225	0	0	0	26.557
B.4. altre variazioni in aumento	495	2.834	0	5	1	3.335
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>38.050</b>	<b>91.190</b>	<b>0</b>	<b>207</b>	<b>98</b>	<b>129.545</b>
C.1. uscite verso crediti in bonis	291	19.167	0	0	67	19.525
C.2. cancellazioni	19.077	0	0	0	0	19.077
C.3. incassi	18.244	45.691	0	207	31	64.173
C.4. realizzi per cessioni	213	0	0	0	0	213
C.5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	225	26.332	0	0	0	26.557
C.6. altre variazioni in diminuzione	0	0	0	0	0	0
<b>D. Esposizione lorda finale al 31/12/2003</b>	<b>92.559</b>	<b>71.071</b>	<b>0</b>	<b>5.389</b>	<b>49</b>	<b>169.068</b>
<i>D.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>10.356</i>	<i>61</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>10.417</i>

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

Causali / Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis	Totali
<b>A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/2002</b>	<b>61.266</b>	<b>26.288</b>	<b>0</b>	<b>1.086</b>	<b>37</b>	<b>24.871</b>	<b>113.548</b>
<i>A.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>14.826</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>14.826</i>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>19.247</b>	<b>5.807</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.712</b>	<b>46.766</b>
B.1. rettifiche di valore	4.264	1.714	0	0	0	21.712	27.690
<i>B.1.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>1.204</i>	<i>61</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>47</i>	<i>1.312</i>
B.2. utilizzo del fondo rischi su crediti	0	0	0	0	0	0	0
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti	14.979	4.093	0	0	0	0	19.072
B.4. altre variazioni in aumento	4	0	0	0	0	0	4
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>25.744</b>	<b>4.325</b>	<b>0</b>	<b>351</b>	<b>27</b>	<b>16.589</b>	<b>47.036</b>
C.1. riprese di valore da valutazione	1.111	962	0	351	27	0	2.451
<i>C.1.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
C.2. riprese di valore da incasso	5.556	760	0	0	0	0	6.316
<i>C.2.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>1.401</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1.401</i>
C.3. cancellazioni	19.077	0	0	0	0	120	19.197
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	0	2.603	0	0	0	16.469	19.072
C.5. altre variazioni in diminuzione	0	0	0	0	0	0	0
<b>D. Rettifiche complessive finali al 31/12/2003</b>	<b>54.769</b>	<b>27.770</b>	<b>0</b>	<b>735</b>	<b>10</b>	<b>29.994</b>	<b>113.278</b>
<i>D.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>10.356</i>	<i>61</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>47</i>	<i>10.464</i>

Per una più completa ed esaustiva informativa sul "rischio paese" vengono di seguito esposti, suddivisi per nazioni, i crediti verso residenti in paesi per i quali, in assenza di garanzie specifiche, sono state previste, in sede di Associazioni di categoria, rettifiche forfettarie. Tali rettifiche sono state applicate così come esposto nei criteri di valutazione nella Parte A della presente nota integrativa.

**Crediti verso clientela e banche residenti in paesi a rischio**

<i>Paese</i>	<i>Esposizione Lorda</i>			<i>di cui non garantita</i>		
	<i>31/12/03</i>	<i>31/12/02</i>	<i>Var.%</i>	<i>31/12/03</i>	<i>31/12/02</i>	<i>Var.%</i>
Venezuela	138	101	36,63%	15	101	-85,15%
Brasile	33	37	-10,81%	33	37	-10,81%
Seychelles	1	1	0,00%	1	1	0,00%
Tunisia	0	6	-100,00%	0	6	-100,00%
<b>Totale esposizione lorda</b>	<b>172</b>	<b>145</b>	<b>18,62%</b>	<b>49</b>	<b>145</b>	<b>-66,21%</b>
<b>Rettifiche di valore complessive</b>				<b>10</b>	<b>37</b>	
<b>Esposizione netta</b>				<b>39</b>	<b>108</b>	

## SEZIONE 2 - I TITOLI

Nella presente sezione viene illustrata la voce dello Stato Patrimoniale attivo 50.

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>50. Obbligazioni e altri titoli di debito:</b>	<b>141.564</b>	<b>141.962</b>	<b>-0,28%</b>
a) di emittenti pubblici	141.212	141.670	-0,32%
b) di banche	352	292	20,55%
- di cui titoli propri	352	292	20,55%
<b>Totale</b>	<b>141.564</b>	<b>141.962</b>	<b>-0,28%</b>

### Composizione della voce 50 "Obbligazioni e altri titoli di debito"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
C.C.T. e altri titoli di Stato	141.212	141.670	-0,32%
Altri titoli	352	292	20,55%
<b>Totale</b>	<b>141.564</b>	<b>141.962</b>	<b>-0,28%</b>

Si tratta di titoli obbligazionari non compresi nella voce 20 per la loro natura o perché impegnati.

In particolare, titoli per € 133.890 migliaia, costituiscono il patrimonio di destinazione del Fondo di previdenza del personale.

Il totale del portafoglio titoli, composto da titoli non immobilizzati, ammontava a fine esercizio, ad un valore di bilancio di €141.564 migliaia.

La valutazione dei titoli, effettuata secondo i criteri indicati nella Parte A - Sezione 1 della presente nota, ha portato ad iscrivere a conto economico minusvalenze per €183 migliaia e plusvalenze per €11 migliaia.

Le movimentazioni del portafoglio titoli, effettuate per data di regolamento, sono illustrate nelle successive tabelle 2.2. e 2.4. Nella tabella 10.5 delle "Operazioni a termine" sono indicate le operazioni relative a compravendite di titoli non ancora regolate.

### 2.1 Titoli immobilizzati

### 2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

Nell'esercizio non sono stati detenuti in portafoglio titoli classificati come "immobilizzati". Non vengono pertanto avvalorate le sottosezioni 2.1. e 2.2.

### 2.3 Titoli non immobilizzati

Voci / Valori	31/12/2003		31/12/2002		Var. %	
	Valore di bilancio	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	<b>141.564</b>	<b>141.564</b>	<b>141.962</b>	<b>141.962</b>	<b>-0,28%</b>	<b>-0,28%</b>
1.1 Titoli di Stato	141.212	141.212	141.670	141.670	-0,32%	-0,32%
- quotati	141.212	141.212	141.670	141.670	-0,32%	-0,32%
- non quotati	0	0	0	0		
1.2 Altri titoli	352	352	292	292	20,55%	20,55%
- quotati	0	0	0	0		
- non quotati	352	352	292	292	20,55%	20,55%
2. Titoli di capitale	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
- quotati	0	0	0	0		
- non quotati	0	0	0	0		
<b>Totali</b>	<b>141.564</b>	<b>141.564</b>	<b>141.962</b>	<b>141.962</b>	<b>-0,28%</b>	<b>-0,28%</b>

Come risulta dallo sopra esposto non sussistono significative plusvalenze non contabilizzate al 31.12.2003.

### 2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>141.962</b>	<b>139.965</b>	<b>1,43%</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>443.499</b>	<b>876.366</b>	<b>-49,39%</b>
B1. Acquisti	442.248	875.015	-49,46%
- Titoli di debito	442.008	874.644	-49,46%
+ titoli di Stato	370.521	683.217	-45,77%
+ altri titoli	71.487	191.427	-62,66%
- Titoli di capitale	240	371	-35,31%
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	11	192	-94,27%
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	0	0	
B4. Altre variazioni	1.240	1.159	6,99%
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>443.897</b>	<b>874.369</b>	<b>-49,23%</b>
C1. Vendite e rimborsi	443.466	872.885	-49,20%
- Titoli di debito	443.221	872.512	-49,20%
+ titoli di Stato	371.569	680.712	-45,41%
+ altri titoli	71.652	191.800	-62,64%
- Titoli di capitale	245	373	-34,32%
C2. Rettifiche di valore	183	251	-27,09%
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	0	0	
C4. Altre variazioni	248	1.233	-79,89%
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>141.564</b>	<b>141.962</b>	<b>-0,28%</b>

Gli acquisti e le vendite di titoli di debito sono esposti al prezzo pagato o incassato al netto della componente relativi agli "scarti di emissione".

Fra le vendite sono compresi anche i rimborsi per titoli scaduti. Gli acquisti e le vendite di titoli denominati in valuta sono convertiti al cambio di contrattazione, mentre le rimanenze finali degli stessi figurano, per il controvalore, ai cambi di fine periodo.

Le "Altre variazioni" indicate nella tabella tra gli aumenti si riferiscono:

- all'utile di negoziazione realizzato (€769 migliaia)
- alla componente positiva per scarti emissione (€471 migliaia)

Le "Altre variazioni" indicate nella tabella tra le diminuzioni si riferiscono alla componente negativa per scarti di emissione (€248 migliaia)



### SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

Nella presente sezione vengono illustrate le voci dello Stato Patrimoniale attivo 70 e 80.

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>70. Partecipazioni</b>	<b>843</b>	<b>837</b>	<b>0,72%</b>
<b>80. Partecipazioni in imprese del gruppo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>==</b>
<b>Totale</b>	<b>843</b>	<b>837</b>	<b>0,72%</b>

La valutazione delle partecipazioni è stata effettuata secondo le modalità esposte nella Parte A - Sezione 1 della presente nota.

Le partecipazioni complessivamente detenute in portafoglio dalla società al 31/12/2003 sono così composte:

<i>Società</i>	<i>Capitale sociale</i>	<i>% di partecipaz.</i>	<i>Valore nominale</i>	<i>Valore di bilancio</i>
<b>SOCIETA' DEL GRUPPO</b>				
Cardine Finance PLC – Dublino	37.500	0,003%	1	1
Cariparo Ireland – Dublino (in liquidazione) (*)	-	0,010%	-	-
<b>Totale voce 80 – Partecipazioni in Imprese del gruppo</b>				<b>1</b>
<b>ALTRE SOCIETA' ED ENTI</b>				
Associazione in partecipazione Retex – Venezia	8.092.315	2,474%	200.239	200.239
Banca d'Italia – Roma	156.000	0,875%	1.366	1.356
Cons. Agrario Prov.di Padova e Venezia S.c.a.r.l. - Padova	2.478	1,251%	31	0
Consorzio CA. RI. CE. SE. – Bologna	1.499.349	0,294%	4.411	22.611
Consorzio per la gestione del marchio PattiChiari-Roma	885.000	0,565%	5.000	5.000
Idroenergia S.c.r.l. – Chatillon (AO)	774.000	0,067%	516	774
Politecnico Calzaturiero S.c.a.r.l. – Strà (VE)	797.545	0,251%	2.000	1.999
Portogruaro Interporto S.p.A. - Portogruaro (VE)	3.100.000	3,230%	100.000	94.313
VEGA – Parco Scientifico Tecnologico di Venezia S.c.a.r.l. – Venezia Marghera	8.736.495	3,248%	283.767	516.488
<b>Totale voce 70 – Partecipazioni</b>				<b>842.780</b>
<b>Totale generale</b>				<b>842.781</b>
(*) In attesa di cancellazione dal Registro delle Imprese. Il patrimonio della società risulta pari a 0.				

I dati relativi al capitale sociale, al valore nominale e al valore di bilancio sono espressi all'unità di Euro.

La Partecipazione in “Associazione in partecipazioni Retex” è assimilata, secondo le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia, alle partecipazioni di natura finanziaria.

#### **3.1 Partecipazioni rilevanti**

La società non detiene in portafoglio partecipazioni rilevanti al 31/12/2003.

### 3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>a) Attività</b>	<b>1.490.357</b>	<b>1.377.174</b>	<b>8,22%</b>
1. crediti verso banche <i>di cui: - subordinati</i>	1.422.660 0	1.374.008 0	3,54% 0,00%
2. crediti verso enti finanziari <i>di cui: - subordinati</i>	67.242 0	2.735 0	2358,57% 0,00%
3. crediti verso altra clientela <i>di cui: - subordinati</i>	455 0	431 0	5,57% 0,00%
4. obbligazioni e altri titoli di debito <i>di cui: - subordinati</i>	0 0	0 0	0,00% 0,00%
<b>b) Passività</b>	<b>114.384</b>	<b>112.178</b>	<b>1,97%</b>
1. debiti verso banche	114.200	112.045	1,92%
2. debiti verso enti finanziari	0	0	0,00%
3. debiti verso altra clientela	184	133	38,35%
4. debiti rappresentati da titoli	0	0	0,00%
5. passività subordinate	0	0	0,00%
<b>c) Garanzie e impegni</b>	<b>258.563</b>	<b>62.884</b>	<b>311,17%</b>
1. garanzie rilasciate	24.690	25.001	-1,24%
2. impegni	233.873	37.883	517,36%

Fra i crediti verso banche esposti nella tabella si annoverano principalmente depositi attivi per €981.280 migliaia (di cui €23.874 migliaia in valuta) e pronti contro termine attivi per €423.680 migliaia con Sanpaolo IMI S.p.A.

I crediti verso enti finanziari sono costituiti dai conti correnti intrattenuti con Gest Line S.p.A. (€67.139 migliaia) e con Sanpaolo Leasint S.p.A. (€103 migliaia), mentre i crediti verso altra clientela sono riferiti al conto corrente intrattenuto con Svit S.p.A.

I debiti verso banche sono costituiti per la maggior parte da depositi e conti correnti con la Capogruppo per €114.093 migliaia, mentre i debiti verso altra clientela sono riferiti prevalentemente al conto corrente intrattenuto con Sanpaolo Vita S.p.A. (€182 migliaia).

Tra le garanzie rilasciate è ricompresa la fidejussione rilasciata a Gest Line S.p.A. (€23.879 migliaia) a favore del Ministero delle Finanze.

Gli impegni si riferiscono ad impegni a erogare fondi per titoli da ricevere per operazioni di pronti contro termine attive (€18.511 migliaia) e a depositi e finanziamenti da erogare a banche (€200.000 migliaia) con Sanpaolo IMI S.p.A. e a titoli da ricevere per operazioni da regolare con Banca IMI S.p.A. (€15.362 migliaia).

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>a) Attività</b>	<b>16.965</b>	<b>23.275</b>	<b>-27,11%</b>
1. crediti verso banche	9.984	15.193	-34,29%
<i>di cui: - subordinati</i>	0	0	==
2. crediti verso enti finanziari	0	0	==
<i>di cui: - subordinati</i>	0	0	==
3. crediti verso altra clientela	6.981	8.082	-13,62%
<i>di cui: - subordinati</i>	0	0	==
4. obbligazioni e altri titoli	0	0	==
<i>di cui: - subordinati</i>	0	0	==
<b>b) Passività</b>	<b>689</b>	<b>40</b>	<b>1622,50%</b>
1. debiti verso banche	0	0	==
2. debiti verso enti finanziari	0	0	==
3. debiti verso altra clientela	689	40	1622,50%
4. debiti rappresentati da titoli	0	0	==
5. passività subordinate	0	0	==
<b>c) Garanzie e impegni</b>	<b>2.297</b>	<b>2.607</b>	<b>-11,89%</b>
1. garanzie rilasciate	2.297	2.607	-11,89%
2. impegni	0	0	==

I crediti verso banche sono interamente rappresentati dal saldo del conto di gestione della riserva obbligatoria in essere presso la Banca d'Italia.

I crediti verso altra clientela si riferiscono ai seguenti rapporti attivi in essere con:

- Consorzio Agrario di Padova e Venezia S.c.a.r.l.: saldi attivi dei c/c ordinari (€1.322 migliaia)
- Vega – Parco scientifico e tecnologico di Venezia S.c.a.r.l.: saldi attivi dei c/c ordinari (€896 migliaia) e dei c/c ipotecari (€2.601 migliaia), prestiti con piano di ammortamento a m/l termine (€2.162 migliaia).

I debiti verso altra clientela si riferiscono ai saldi passivi dei c/c ordinari con Portogruaro Interporto S.p.A. (€30 migliaia) e Politecnico Calzaturiero S.c.a.r.l. (€659 migliaia).

Le garanzie si riferiscono a crediti di firma verso Consorzio Agrario di Padova e Venezia S.c.a.r.l. (€2.297 migliaia).

### 3.4 Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) in banche	1	1	==
1. quotate	0	0	==
2. non quotate	1	1	==
b) in enti finanziari	200	200	==
1. quotate	0	0	==
2. non quotate	200	200	==
c) altre	642	636	0,94%
1. quotate	0	0	==
2. non quotate	642	636	0,94%
<b>Totale</b>	<b>843</b>	<b>837</b>	<b>0,72%</b>

### 3.5 Composizione della voce 80 "Partecipazioni in imprese del gruppo"

Le uniche partecipazioni in imprese del gruppo detenute al 31/12/2003 sono in Cariparo Ireland (in liquidazione), per la quale si è in attesa della cancellazione dal Registro delle Imprese e il cui patrimonio risulta pari a 0, e in Cardine Finance PLC. Trattasi di enti finanziari il cui valore di bilancio è complessivamente pari a €1; per tale motivo non viene compilata la tabella 3.5.

### 3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

#### 3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo

Per questa tabella vale quanto indicato per la tabella 3.5.

#### 3.6.2 Altre partecipazioni

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>837</b>	<b>809</b>	<b>3,46%</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>6</b>	<b>67</b>	<b>-91,04%</b>
B1. Acquisti	6	67	-91,04%
B2. Riprese di valore	0	0	=
B3. Rivalutazioni	0	0	=
B4. Altre variazioni	0	0	=
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>-100,00%</b>
C1. Vendite	0	0	=
C2. Rettifiche di valore	0	10	-100,00%
di cui:			
- svalutazioni durature	0	10	-100,00%
C3. Altre variazioni	0	29	-100,00%
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>843</b>	<b>837</b>	<b>0,72%</b>
E. Rivalutazioni totali	0	0	=
F. Rettifiche totali	19	19	=

L'importo indicato al punto B1 "Acquisti" si riferisce alla seguente movimentazione:

- acquisizione partecipazione in Idroenergia S.c.r.l. (€1 migliaia)
- adesione al Consorzio per la gestione del marchio PattiChiari, mediante sottoscrizione di una quota da €5 migliaia.

Le rettifiche totali rappresentano il totale delle svalutazioni effettuate, a partire dall'esercizio 1993, sulle partecipazioni ancora in portafoglio e sono relative a: Portogruaro Interporto SpA (€9 migliaia) e Politecnico Calzaturiero Scarl (€10 migliaia). Non sono state eseguite riprese di valore, non essendo venute meno le motivazioni delle originarie svalutazioni.

Va inoltre rilevato che, poiché la società non ha aderito all'aumento di capitale sociale a pagamento deliberato da Politecnico Calzaturiero Scarl, la relativa percentuale di interessenza è scesa da 0,588% a 0,251%.

#### SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Nella presente sezione vengono illustrate le voci di Stato Patrimoniale attivo 90 e 100.

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>90. Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>3.771</b>	<b>3.671</b>	<b>2,72%</b>
<b>100. Immobilizzazioni materiali</b>	<b>73.772</b>	<b>76.590</b>	<b>-3,68%</b>
<b>Totale</b>	<b>77.543</b>	<b>80.261</b>	<b>-3,39%</b>

#### Composizione della voce 90 "Immobilizzazioni immateriali"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Software relativo a sistemi in esercizio	1.333	1.943	-31,39%
Altri costi pluriennali	2.405	1.701	41,39%
Altri costi pluriennali – spese su immobili di terzi da adibire ad unità operative non ancora in esercizio	33	27	22,22%
<b>Totale</b>	<b>3.771</b>	<b>3.671</b>	<b>2,72%</b>

Non sono stati versati acconti per acquisti in corso di immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni costituite da costi per l'acquisizione di procedure informatiche, qualora non sia attribuibile alle stesse una specifica diversa durata di vita utile, vengono ammortizzate convenzionalmente come segue:

- in un periodo di cinque esercizi per quelle acquisite fino al 31/12/2001;
- in un periodo di tre esercizi per quelle acquisite dall'1/1/2002.

Tuttavia, in considerazione del fatto che l'intero sistema informativo verrà dimesso nel corso del 2004, per gli acquisti effettuati nel 2001 e per quelli effettuati nel 2003 il piano di ammortamento è stato rivisto in modo tale da concludersi entro l'anno 2004.

Ove previsto dalle norme, le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nei conti dell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale.

Nella successiva tabella 4.2 è data indicazione delle variazioni intervenute nell'esercizio in tale voce di bilancio.

#### Composizione della voce 100 "Immobilizzazioni materiali"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>Immobili</b>			
- strumentali ad uso aziendale	66.109	60.289	9,65%
- non ad uso aziendale	3.301	12.254	-73,06%
- in attesa di imputazione	176	173	1,73%
<b>Mobili ed impianti</b>			
- automezzi	53	2	2550,00%
- mobili e macchine d'ufficio	1.123	1.203	-6,65%
- macchine elettroniche	1.951	1.571	24,19%
- impianti generici e specifici	272	249	9,24%
- beni preziosi	760	733	3,68%
- in attesa di imputazione	27	116	-76,72%
<b>Totale</b>	<b>73.772</b>	<b>76.590</b>	<b>-3,68%</b>

Non sono stati versati acconti per acquisti o ristrutturazioni in corso di immobilizzazioni materiali.

I valori sono esposti al netto delle rettifiche di valore complessivamente apportate, per ammortamenti, che ammontano a €67.456 migliaia per gli immobili ed a €34.753 migliaia per i mobili e macchine; mentre gli ammortamenti a carico dell'esercizio sono risultati rispettivamente pari a €3.777 migliaia ed a €1.775 migliaia.

Le aliquote di ammortamento applicate per le diverse categorie di cespiti sono le seguenti:

	Ordinari	Anticipati
- Immobili	3%	==
- Macchinari, apparecchi e attrezzature varie	15%	==
- Arredamento	15%	==
- Impianti di allarme, ripresa fotografica, cinematografica e televisiva	30%	30%
- Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%	==
- Macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche	20%	20%
- Autovetture, motoveicoli e simili	25%	==

L'importo complessivo degli ammortamenti così determinati è confluito a conto economico alla voce 90 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali".

Le variazioni intervenute nel periodo sulle immobilizzazioni materiali sono riportate alla seguente tabella 4.1.

#### 4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

	31/12/2003			31/12/2002			Var. % su totali
	Beni Immobili	Mobili e Macchine	Totale	Beni Immobili	Mobili e Macchine	Totale	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>72.716</b>	<b>3.874</b>	<b>76.590</b>	<b>75.819</b>	<b>4.578</b>	<b>80.397</b>	<b>-4,74%</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>649</b>	<b>2.088</b>	<b>2.737</b>	<b>663</b>	<b>1.813</b>	<b>2.476</b>	<b>10,54%</b>
B1. Acquisti	647	2.087	2.734	77	1.792	1.869	46,28%
B2. Riprese di valore	0	0	0	0	0	0	0,00%
B3. Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0,00%
B4. Altre variazioni	2	1	3	586	21	607	-99,51%
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>3.779</b>	<b>1.776</b>	<b>5.555</b>	<b>3.766</b>	<b>2.517</b>	<b>6.283</b>	<b>-11,59%</b>
C1. Vendite	2	1	3	0	31	31	-90,32%
C2. Rettifiche di valore	3.777	1.775	5.552	3.766	2.484	6.250	-11,17%
<i>a) ammortamenti</i>	3.777	1.775	5.552	3.766	2.484	6.250	-11,17%
<i>b) svalutazioni durature</i>	0	0	0	0	0	0	0,00%
C3. Altre variazioni	0	0	0	0	2	2	0,00%
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>69.586</b>	<b>4.186</b>	<b>73.772</b>	<b>72.716</b>	<b>3.874</b>	<b>76.590</b>	<b>-3,68%</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	<b>56.658</b>	<b>0</b>	<b>56.658</b>	<b>56.658</b>	<b>0</b>	<b>56.658</b>	<b>0,00%</b>
<b>F. Rettifiche totali</b>	<b>67.456</b>	<b>34.753</b>	<b>102.209</b>	<b>63.679</b>	<b>33.330</b>	<b>97.009</b>	<b>5,36%</b>
<i>a) ammortamenti</i>	67.456	34.753	102.209	63.679	33.330	97.009	5,36%
<i>b) svalutazioni durature</i>	0	0	0	0	0	0	0,00%

Gli importi delle "Rettifiche totali" rappresentano il saldo del fondo ammortamento immobili e del fondo ammortamento mobili e macchine.

L'ammontare delle "Rivalutazioni totali" relative ai beni immobili si riferisce alle rivalutazioni effettuate ai sensi della Legge 31.12.91, n. 413 e precedenti.

#### 4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

	31/12/2003			31/12/2002			Var. % <i>su totali</i>
	Procedure informatiche	Altre Immobilizz.	Totale	Procedure informatiche	Altre Immobilizz.	Totale	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.943</b>	<b>1.728</b>	<b>3.671</b>	<b>1.435</b>	<b>2.209</b>	<b>3.644</b>	<b>0,74%</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>641</b>	<b>1.714</b>	<b>2.355</b>	<b>1.521</b>	<b>382</b>	<b>1.903</b>	<b>23,75%</b>
B1 Acquisti	641	1.714	2.355	1.521	382	1.903	23,75%
B2 Riprese di valore	0	0	0	0	0	0	0,00%
B3 Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0,00%
B4 Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0,00%
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.251</b>	<b>1004</b>	<b>2.255</b>	<b>1.013</b>	<b>863</b>	<b>1.876</b>	<b>20,20%</b>
C1 Vendite	0	0	0	0	0	0	0,00%
C2 Rettifiche di valore	1.251	992	2.243	1.013	863	1.876	19,56%
<i>a) ammortamenti</i>	<i>1.251</i>	<i>992</i>	<i>2.243</i>	<i>1.013</i>	<i>863</i>	<i>1.876</i>	<i>19,56%</i>
<i>b) svalutazioni durature</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>
C3. Altre variazioni	0	12	12	0	0	0	n.s.
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>1.333</b>	<b>2.438</b>	<b>3.771</b>	<b>1.943</b>	<b>1.728</b>	<b>3.671</b>	<b>2,72%</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>F. Rettifiche totali</b>	<b>3.359</b>	<b>2.560</b>	<b>5.919</b>	<b>2.108</b>	<b>2.624</b>	<b>4.732</b>	<b>25,08%</b>
<i>a) ammortamenti</i>	<i>3.359</i>	<i>2.560</i>	<i>5.919</i>	<i>2.108</i>	<i>2.624</i>	<i>4.732</i>	<i>25,08%</i>
<i>b) svalutazioni durature</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>

Gli acquisti di "altre immobilizzazioni" si riferiscono a spese sostenute su immobili di terzi adibiti ad unità operative.

L'importo delle rettifiche totali si riferisce agli ammortamenti effettuati nell'esercizio in corso ed in quelli precedenti relativamente a immobilizzazioni che risultano ancora iscritte in bilancio al 31/12/2003.

**SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO**

Nella presente sezione vengono illustrate le voci dello Stato Patrimoniale attivo 130 e 140.

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>130. Altre attività</b>	<b>129.006</b>	<b>108.318</b>	<b>19,10%</b>
<b>140. Ratei e risconti attivi:</b>	<b>43.596</b>	<b>44.171</b>	<b>-1,30%</b>
a) ratei attivi	43.224	43.771	-1,25%
b) risconti attivi	372	400	-7,00%
<b>Totale</b>	<b>172.602</b>	<b>152.489</b>	<b>13,19%</b>

**5.1 Composizione della voce 130 "Altre attività"**

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Partite in corso di lavorazione	16.767	13.529	23,93%
Partite relative a contratti derivati ed a operazioni in cambi:	7.151	1.903	275,78%
- partite relative alle operazioni a termine in cambi	1.088	479	127,14%
- contropartita delle valutazioni dei contratti derivati su tassi di interesse e su corsi azionari	5.226	858	509,09%
- premi pagati su opzioni acquistate	837	566	47,88%
Crediti verso l'erario:	66.477	52.044	27,73%
- acconti per imposte di competenza dell'esercizio	38.986	36.665	6,33%
- ritenute su interessi versate nell'esercizio	8.746	10.978	-20,33%
- crediti d'imposta su dividendi e ritenute d'acconto subite	378	302	25,17%
- crediti d'imposta relativi ad esercizi precedenti	195	4	n.r.
- anticipo di imposta su TFR - L. 662/96	2.536	2.930	-13,45%
- altre partite di natura fiscale	15.636	1.165	1242,15%
Attività per imposte prepagate	19.230	15.510	23,98%
Partite debitorie per valuta di regolamento	321	373	-13,94%
Altre partite:	19.060	24.959	-23,63%
- partite viaggianti	212	944	-77,54%
- ricavi maturati da incassare	15.458	15.098	2,38%
- depositi cauzionali	666	524	27,10%
- partite diverse	2.724	8.393	-67,54%
<b>Totale</b>	<b>129.006</b>	<b>108.318</b>	<b>19,10%</b>

Le "partite diverse" sono iscritte al valore di presumibile realizzo, ottenuto rettificando il valore nominale con una svalutazione di €62 migliaia.

Fra le "altre partite di natura fiscale" risultano compresi:

- a) €13.443 migliaia versati quale acconto, come previsto dal D.L. 341/03, sugli incassi effettuati con mod. F 24;
- b) €1.653 quale residuo di crediti d'imposta acquisiti da società del gruppo da utilizzare al momento del versamento del saldo delle imposte dirette relative all'esercizio 2003.



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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>Ratei attivi</b>			
- proventi su contratti derivati	30.702	28.757	6,76%
- interessi su crediti verso clientela	9.385	9.556	-1,79%
- interessi su titoli	1.001	1.995	-49,82%
- interessi su crediti verso banche	2.136	3.463	-38,32%
	<b>43.224</b>	<b>43.771</b>	<b>-1,25%</b>
<b>Risconti attivi</b>			
- oneri su contratti derivati	32	23	39,13%
- disaggio di emissione obbligazioni	107	313	-65,81%
- altre spese	233	64	264,06%
	<b>372</b>	<b>400</b>	<b>-7,00%</b>
<b>Totale</b>	<b>43.596</b>	<b>44.171</b>	<b>-1,30%</b>

## 5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

Non sono state apportate rettifiche alle voci dell'attivo e del passivo per ratei e risconti attivi.

## 5.4 Distribuzione delle attività subordinate

Non si rilevano voci avvalorate per la tabella prevista da Banca d'Italia.

## SEZIONE 6 - I DEBITI

Nella presente sezione vengono illustrate le voci dello Stato Patrimoniale passivo 10, 20, 30 e 40.

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>10. Debiti verso banche:</b>	<b>157.236</b>	<b>159.136</b>	<b>-1,19%</b>
a) a vista	95.572	75.962	25,82%
b) a termine o con preavviso	61.664	83.174	-25,86%
<b>20. Debiti verso clientela:</b>	<b>2.888.508</b>	<b>2.622.277</b>	<b>10,15%</b>
a) a vista	2.463.319	2.218.294	11,05%
b) a termine o con preavviso	425.189	403.983	5,25%
<b>30. Debiti rappresentati da titoli:</b>	<b>1.530.688</b>	<b>1.517.622</b>	<b>0,86%</b>
a) obbligazioni	1.312.718	1.257.573	4,39%
b) certificati di deposito	195.100	237.067	-17,70%
c) altri titoli	22.870	22.982	-0,49%
<b>40. Fondi di terzi in amministrazione</b>	<b>30.526</b>	<b>24.683</b>	<b>23,67%</b>
<b>Totale</b>	<b>4.606.957</b>	<b>4.323.718</b>	<b>6,55%</b>

### Composizione della voce 10 "Debiti verso banche"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Debiti verso banche			
- depositi	38.517	56.899	-32,31%
- conti correnti	70.577	52.244	35,09%
- altri rapporti	38.095	39.984	-4,72%
- finanziamenti	10.047	10.009	0,38%
<b>Totale</b>	<b>157.236</b>	<b>159.136</b>	<b>-1,19%</b>

I saldi dei conti correnti per servizi resi sono depurati dei movimenti con valuta non matura relativi alle rimesse di effetti.

I depositi ed i finanziamenti sono stati iscritti per data di regolamento. Nella successiva tabella 10.5 delle "Operazioni a termine" sono riportati gli impegni per depositi e finanziamenti da ricevere.

Gli altri debiti comprendono partite transitorie relative ad operazioni da compensare in stanza.

Tra i debiti verso banche esposti in tabella, €114.200 migliaia sono relativi a rapporti con società del gruppo così suddivisi:

- Conti correnti in euro per 65.532 migliaia;
- Conti correnti in valuta per un controvalore pari a €220 migliaia;
- Depositi vincolati in valuta per un controvalore pari a €38.401 migliaia;
- Altre anticipazioni in euro per 10.047 migliaia.

### 6.1 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche"

Non si rilevano voci avvalorate per la tabella in oggetto.

### Composizione della voce 20 "Debiti verso clientela"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Debiti verso clientela			
- conti correnti	2.204.935	1.948.256	13,17%
- operazioni di pronti contro termine	406.255	401.577	1,16%
- depositi	258.491	270.038	-4,28%
- altri rapporti	18.827	2.406	682,50%
<b>Totale</b>	<b>2.888.508</b>	<b>2.622.277</b>	<b>10,15%</b>

I rapporti connessi ad operazioni con l'estero sono iscritti in bilancio solo al momento del regolamento di tali operazioni.

I conti correnti sono stati depurati delle cosiddette "partite illiquide" relative ad accrediti a fronte di presentazione di effetti s.b.f. con valuta successiva alla data di chiusura dell'esercizio.

Ai singoli rapporti con clientela sono state inoltre attribuite le partite "sospese" e "viaggianti" in essere a fine esercizio e di pertinenza dei rapporti stessi.

La raccolta in valuta di residenti e non residenti, sotto forma di depositi e conti correnti ammonta in controvalore, a €14.275 migliaia.

### 6.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Operazioni pronti contro termine	406.255	401.577	1,16%
b) Prestito di titoli	0	0	0,00%

### Composizione della voce 30 "Debiti rappresentati da titoli"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Debiti rappresentati da titoli			
- obbligazioni	1.312.718	1.257.573	4,39%
- certificati di deposito	195.100	237.067	-17,70%
- assegni in circolazione	22.870	22.982	-0,49%
<b>Totale</b>	<b>1.530.688</b>	<b>1.517.622</b>	<b>0,86%</b>

Tra i debiti rappresentati da titoli figurano certificati di deposito denominati in valute non UEM per un controvalore al cambio del 31/12/2003 di €1.520 migliaia.

L'importo relativo ai certificati di deposito comprende interessi scaduti e non pagati per €416 migliaia.

**Composizione della voce 40 "Fondi di terzi in amministrazione"**

La voce fa riferimento a fondi ricevuti da:

	<i>31/12/2003</i>	<i>31/12/2002</i>	<i>Var. %</i>
- Veneto Sviluppo S.p.A.	10.930	8.055	35,69%
- Istituto Regionale Ville Venete	19.596	16.628	17,85%
<b>Totale</b>	<b>30.526</b>	<b>24.683</b>	<b>23,67%</b>

Il totale della raccolta diretta da clientela pari alla somma delle voci 20 "Debiti verso clientela", 30 "Debiti rappresentati da titoli" e 40 "Fondi di terzi in amministrazione" ammonta a complessivi €4.449.722 migliaia (€4.164.582 migliaia al 31/12/2002) con un incremento percentuale del 6,85%.

## SEZIONE 7 - I FONDI

Nella presente sezione vengono illustrate le voci dello Stato Patrimoniale passivo 70 e 80.

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>70. Trattamento di fine rapporto di lavoro Subordinato</b>	<b>41.767</b>	<b>49.588</b>	<b>-15,77%</b>
<b>80. Fondi per rischi ed oneri:</b>	<b>204.234</b>	<b>190.605</b>	<b>7,15%</b>
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	134.467	136.027	-1,15%
b) fondi imposte e tasse	41.620	39.846	4,45%
c) altri fondi	28.147	14.732	91,06%
<b>Totale</b>	<b>246.001</b>	<b>240.193</b>	<b>2,42%</b>

### Variazioni intervenute nel periodo nella consistenza della voce 70 "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>49.588</b>	<b>46.433</b>	<b>6,79%</b>
Utilizzi	-5.677	-2.406	135,95%
- anticipi concessi ex L. 297/82	-1.149	-1.411	-18,57%
- indennità a personale cessato dal servizio	-4.528	-995	355,08%
Altre variazioni in diminuzione	-7.811	-175	4363,43%
- trasferimento di rapporti di lavoro	-7.658	0	=
- altre variazioni in diminuzione	-153	-175	-12,57%
Accantonamenti:			
- adeguamento del fondo ai diritti maturati a fine periodo	5.665	5.736	-1,24%
Altre variazioni in aumento	2	0	=
<b>Rimanenze finali</b>	<b>41.767</b>	<b>49.588</b>	<b>-15,77%</b>

Le altre variazioni in diminuzione per cessione di contratti di lavoro si riferiscono alla quota del fondo in argomento relativa a dipendenti trasferiti in Cardine Finanziaria S.p.A. successivamente incorporata da Sanpaolo Imi S.p.A. Gli adeguamenti del fondo sono stati appostati a conto economico nell'ambito della voce 80 "Spese amministrative", sottovoce a) "spese per il personale".

Le sottosezioni 7.1 e 7.2 non vengono avvalorate non esistendo la voce 90 "Fondi rischi su crediti" né al 31/12/2002 né al 31/12/2003.

### 7.3 Composizione della sottovoce 80 c) "Fondi per rischi ed oneri: Altri fondi"

La composizione della sottovoce in esame risultava, al 31/12/2003, la seguente:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Fondo per oneri futuri	25.010	11.888	110,38%
Fondo per rischi su garanzie e impegni	3.026	2.764	9,48%
Fondo per erogazioni a favore di opere di carattere sociale e culturale	111	80	38,75%
<b>Totale</b>	<b>28.147</b>	<b>14.732</b>	<b>91,06%</b>

La movimentazione intervenuta nell'esercizio nei fondi in oggetto viene esposta successivamente.

**Variazioni intervenute nel periodo nella consistenza della voce 80 "Fondi per rischi e oneri"**

**- Sottovoce a) "Fondi di quiescenza e per obblighi simili"**

La sottovoce è costituita dal Fondo di Previdenza del personale che ha presentato, nell'esercizio, la seguente movimentazione:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>136.027</b>	<b>135.980</b>	<b>0,03%</b>
Utilizzi			
- prestazioni erogate	-6.914	-6.863	0,74%
Altre variazioni in diminuzione			
- rimborsi di contributi agli iscritti	-14	-10	40,00%
Accantonamenti			
- attribuzioni al F.I.P. del risultato economico di pertinenza	4.910	6.540	-24,92%
- contributi a carico della società	3.246	4.727	-31,33%
	1.664	1.813	-8,22%
Altre variazioni in aumento			
- contributi a carico degli iscritti e di altre società	458	380	20,53%
<b>Rimanenze finali</b>	<b>134.467</b>	<b>136.027</b>	<b>-1,15%</b>

L'accantonamento al F.I.P. del risultato economico di pertinenza del Fondo, conseguente all'attribuzione ad esso di un patrimonio di destinazione come già indicato nella Parte A – sezione 1 della presente nota, è stato appostato alla voce di conto economico 80 a) "Spese per il personale – trattamento di quiescenza e per obblighi simili", così come i contributi a carico della società. In allegato è riportato il rendiconto del fondo in argomento.

**- Sottovoce b) "Fondi imposte e tasse"**

Il Fondo Imposte e Tasse, che confluisce a questa sottovoce, ha presentato nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>Saldo iniziale</b>	<b>39.846</b>	<b>36.958</b>	<b>7,81%</b>
Utilizzi a fronte di IRPEG e IRAP di competenza di esercizi precedenti	-38.806	-36.954	5,01%
Utilizzi per altre imposte correnti liquidate nell'esercizio	-62	0	==
Altre variazioni in diminuzione:			
- Compensazione differite/anticipate	-6	-5	20,00%
- Imposte differite annullate nell'esercizio	-3	-1	200,00%
- Eccedenza del fondo imposte correnti	-728	0	==
	<b>-39.605</b>	<b>-36.960</b>	<b>7,16%</b>
Accantonamenti a fronte di:			
- IRPEG ed IRAP correnti	41.370	39.846	3,82%
- imposte differite sorte nell'esercizio	4	2	100,00%
Altre variazioni in aumento	5	0	==
	<b>41.379</b>	<b>39.848</b>	<b>3,84%</b>
<b>Esistenze finali</b>	<b>41.620</b>	<b>39.846</b>	<b>4,45%</b>

L'accantonamento per IRPEG e IRAP è stato appostato alla voce 220 "Imposte sul reddito dell'esercizio".

A fronte dei debiti per imposte sopra esposti risultano già versati acconti per €31.530 mila per IRPEG e €7.456 mila per IRAP.

Per completezza, viene reso noto che la Banca ha usufruito delle disposizioni di condono fiscale di cui agli articoli 8 e 9 della Legge 289/02 onde beneficiare dei connessi termini di accertamento e dell'ottenimento delle franchigie previste. In tal senso, ex art. 8 ha integrato i redditi dell'esercizio 2001 ai fini dell'IRPEG e dell'IRAP nonché le ritenute sui redditi percepiti da clientela; ex art. 9 ha usufruito del condono tombale ai fini dell'IVA per gli esercizi 2000 e 2001 in relazione al costo modesto previsto per lo stesso. L'importo complessivamente pagato è stato pari ad €76 mila di cui €62 mila con utilizzo del "Fondo imposte e tasse" relativamente all'integrazione dei redditi ai fini dell'IRPEG e dell'IRAP. In relazione alla proroga dei termini, prevista dalla legge 350/2003, per avvalersi ancora del citato condono di cui alla legge 289/2002, è in via di definizione l'ulteriore applicazione del provvedimento, in particolare per estendere all'esercizio 2002 i benefici che già si è inteso utilizzare per gli esercizi precedenti.

I criteri adottati per la rilevazione nel bilancio della fiscalità differita, tenuto conto delle disposizioni vigenti e delle metodologie adottate a livello di gruppo, sono i seguenti:

- tra i due possibili metodi previsti dal provvedimento della Banca d'Italia, quello integrale definito dello "stato patrimoniale" e quello semplificato definito del "conto economico", viene utilizzato il primo, ritenuto preferibile anche dalla Consob, rilevando, pertanto, anche la fiscalità differita direttamente attribuibile a voci di patrimonio netto;
- la rilevazione delle **passività per imposte differite** avviene tenendo conto della probabilità che l'onere fiscale latente si traduca in onere effettivo; in particolare, vengono stanziati imposte differite a fronte delle fattispecie con data di rientro predefinita quali le plusvalenze da cessione di immobilizzazioni per le quali viene esercitata, in sede di dichiarazione dei redditi, la facoltà di rateizzazione delle relative imposte;
- con riguardo alla rilevazione delle **attività per imposte anticipate**, la verifica dell'esistenza della ragionevole certezza del recupero delle imposte anticipate stesse avviene sulla base dell'entità dei redditi attesi per i futuri esercizi, con le seguenti precisazioni:
  - nella quantificazione degli imponibili futuri attesi si è tenuto conto dell'imponibile storico relativo al triennio 2001-2003 e dei redditi prospettici per gli esercizi 2004 e 2005. Per gli esercizi non coperti da previsioni di piano si è considerato l'importo più basso tra la media dei redditi dei tre esercizi sopra richiamati e gli imponibili attesi.  
Quanto sopra sul presupposto che non si rilevano elementi che possano far supporre una significativa inversione di tendenza nella capacità della banca di produrre reddito;
  - per le fattispecie che generano imposte anticipate con data di rientro non determinata viene ipotizzato, in ossequio al principio di prudenza, che il rientro delle stesse possa avvenire integralmente in uno qualsiasi dei futuri esercizi;
  - viene effettuato, per ciascun esercizio futuro, un confronto tra l'ammontare degli imponibili anticipati (al netto degli imponibili differiti) e l'ammontare dei redditi attesi, determinati come sopra descritto; l'esito del confronto ha permesso di verificare che i redditi attesi consentiranno agevolmente il recupero **integrale di tutte le imposte anticipate esistenti** che, pertanto, sono state interamente contabilizzate;
  - le imposte anticipate e quelle differite riferite alla medesima imposta e scadenti nel medesimo periodo vengono compensate; in relazione agli esercizi in cui le differenze temporanee deducibili risultano superiori alle differenze temporanee tassabili, le relative imposte anticipate sono iscritte nella voce "Altre attività"; diversamente, negli esercizi in cui le differenze temporanee tassabili risultano superiori alle differenze temporanee deducibili, le relative imposte differite sono iscritte nella voce "Fondi per rischi e oneri – fondi imposte e tasse";
- relativamente alle aliquote utilizzate, e come consentito anche dalle normative vigenti, la contabilizzazione delle imposte anticipate e differite avviene, per quanto riguarda l'IRPEG, applicando ai valori nominali dei relativi imponibili l'aliquota dell'esercizio al quale si riferisce la presente situazione e corrispondente al 34%. Tuttavia, in considerazione dell'introduzione a partire dal 1° gennaio 2004 dell'IRES, nuova imposta sul reddito delle società (D.Lgs. 12 dicembre 2003, n. 344), con aliquota pari al 33%, è stata apportata una riduzione di un punto percentuale all'aliquota applicata agli imponibili i cui rientri sono previsti successivamente all'anno 2003. Con riferimento all'IRAP, si tiene conto dell'aliquota

prevista per i futuri esercizi dalla normativa vigente (4,25%), mentre per il 2003 si sono considerate anche le eventuali variazioni apportate dalle Regioni all'aliquota base.

Nelle tabelle che seguono viene esposta la situazione e la dinamica della fiscalità differita registrata nel periodo.

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>15.510</b>	<b>13.021</b>	<b>19,12%</b>
<b>2. Aumenti</b>			
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	7.531	6.142	22,61%
2.2 Altri aumenti	23	0	==
	<b>7.554</b>	<b>6.142</b>	<b>22,99%</b>
<b>3. Diminuzioni</b>			
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	-3.475	-3.342	3,98%
3.2 Altre diminuzioni	-359	-311	15,43%
	<b>-3.834</b>	<b>-3.653</b>	<b>4,95%</b>
<b>4. Importo finale</b>	<b>19.230</b>	<b>15.510</b>	<b>23,98%</b>

Si precisa che non sussistono fattispecie di attività per imposte anticipate imputate al patrimonio netto, né attività per imposte anticipate derivanti da perdite fiscali riportabili.

Gli aumenti di cui al punto 2.1 si riferiscono principalmente a costi la cui deducibilità è stata rinviata in applicazione delle norme fiscali.

Negli "Altri aumenti" di cui al punto 2.2 sono confluiti lo storno della compensazione riferita all'esercizio precedente e gli aumenti dovuti alla variazione di aliquota Irap.

Le diminuzioni esposte al punto 3.1 rappresentano lo scarico delle imposte anticipate per effetto del rientro avvenuto nell'anno dei relativi imponibili.

Le "Altre diminuzioni" di cui al punto 3.2 si riferiscono alla compensazione con le imposte differite e ai decrementi dovuti alla variazione di aliquota dell'imposta sul reddito sopra richiamata (euro 353 migliaia).

La sommatoria degli aumenti e delle diminuzioni delle attività per imposte anticipate, ad eccezione degli effetti relativi alla compensazione, è confluita a conto economico alla voce 220 "imposte sul reddito dell'esercizio" (€3.721 migliaia).

Il saldo finale della attività per imposte anticipate (punto 4) è incluso nella voce 130 "Altre attività" dello stato patrimoniale.

#### Composizione delle attività per imposte anticipate

	31/12/2003		31/12/2002		Var. %	
	IRPEG	IRAP	IRPEG	IRAP	IRPEG	IRAP
<b>A. Differenze temporanee deducibili</b>						
Rettifiche di crediti deducibili in futuri esercizi	6.939	888	7.937	986	-12,57%	-9,94%
Accantonamenti per esodi del personale	3.399		0		==	
Accantonamenti per rischi e oneri futuri – altri	7.624	240	6.311	178	20,80%	34,83%
Ammortamenti	52	2	45	1	15,56%	100,00%
Altre	84	8	50	7	68,00%	14,29%
<b>B. Differenze temporanee tassabili compensate</b>						
Plusvalenze rateizzate	-6	0	-5	0	20,00%	==
<b>Totale</b>	<b>18.092</b>	<b>1.138</b>	<b>14.338</b>	<b>1.172</b>	<b>26,18%</b>	<b>-2,90%</b>



Le differenze temporanee deducibili e tassabili riferite alla medesima imposta e scadenti nello stesso periodo sono state tutte compensate. Non risultano infatti, in base alle stime effettuate, esercizi futuri caratterizzati da passività per imposte differite superiori alle attività per imposte anticipate.

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>==</b>
<b>2. Aumenti</b>			
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	4	2	100,00%
2.2 Altri aumenti	5	0	==
	<b>9</b>	<b>2</b>	<b>350,00%</b>
<b>3. Diminuzioni</b>			
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-3	-1	200,00%
3.2 Altre diminuzioni	-6	-5	20,00%
	<b>-9</b>	<b>-6</b>	<b>50,00%</b>
<b>4. Importo finale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>==</b>

La fattispecie che interessa l'aggregato fa riferimento alle plusvalenze derivanti da cessione di immobilizzazioni la cui tassazione è stata rateizzata in conformità alla normativa fiscale.

Gli aumenti indicati al punto 2.1 si riferiscono alla quota sorta nel periodo.

Le diminuzioni esposte al punto 3.1 rappresentano lo scarico delle imposte differite per effetto del rientro avvenuto nell'anno dei relativi imponibili.

Gli effetti derivanti dallo storno della compensazione con le imposte anticipate, relativa all'esercizio precedente, nonché di quella del periodo di riferimento, sono stati rilevati rispettivamente ai punti 2.2 "Altri aumenti" e 3.2 "Altre diminuzioni".

La somma algebrica degli aumenti e diminuzioni delle passività per imposte differite, esclusi i già citati effetti relativi alla compensazione, è confluita a conto economico alla voce 220 "Imposte sul reddito dell'esercizio" (€-1 migliaia).

La società non rileva, in quanto non sussistenti, le fattispecie per:

- passività per imposte differite non incluse nella sottovoce 80 b) "Fondi imposte e tasse", perché caratterizzate da scarsa probabilità di liquidazione;
- passività per imposte differite con contropartita registrata nel patrimonio netto;
- passività per imposte differite non incluse nella sottovoce 80 b) "Fondi imposte e tasse" perché relative a fattispecie per le quali il differimento dell'onere tributario è subordinato all'iscrizione di appositi accantonamenti destinati ad alimentare fondi in sospensione d'imposta.

#### - Sottovoce c) "Altri fondi"

La sottovoce è costituita dal *fondo per rischi su garanzie e impegni*, dal *fondo per erogazioni a favore di opere di carattere sociale e culturale* e dal *fondo per oneri futuri*, i cui movimenti sono di seguito illustrati:

#### Fondo per rischi su garanzie e impegni

Il fondo costituisce una copertura a fronte dei rischi derivanti dalle garanzie rilasciate e dagli impegni ad erogare fondi che comportano rischi di credito nei confronti di clientela.

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>2.764</b>	<b>2.362</b>	<b>17,02%</b>
Utilizzi	-178	-34	423,53%
Altre variazioni in diminuzione	0	-312	-100,00%
Accantonamenti	440	748	-41,18%
<b>Esistenze finali</b>	<b>3.026</b>	<b>2.764</b>	<b>9,48%</b>

Gli accantonamenti per garanzie e impegni e le riprese di valore sono confluiti, in conto economico, rispettivamente alle voci 120 e 130.

### Fondo per erogazioni a favore di opere di carattere sociale e culturale

Fondo a disposizione del Consiglio di Amministrazione, che viene alimentato in sede di attribuzione dell'utile d'esercizio. Il saldo rappresenta il residuo non ancora impegnato.

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>80</b>	<b>0</b>	<b>==</b>
<u>Incrementi</u>			
- quota utile netto esercizio precedente	150	150	0,00%
<u>Decrementi</u>			
- a fronte degli importi per i quali è stata deliberata l'assegnazione	-119	-70	70,00%
<b>Esistenze finali</b>	<b>111</b>	<b>80</b>	<b>38,75%</b>

### Fondo per oneri futuri

Trattasi di un fondo costituito a fronte di oneri e debiti futuri, non determinabili in misura certa o dei quali non sia nota la data di sopravvenienza. L'ammontare iscritto rappresenta la miglior stima delle potenziali passività future sulla base degli elementi conosciuti alla data di predisposizione del bilancio.

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>11.888</b>	<b>5.749</b>	<b>106,78%</b>
Accantonamenti	17.667	8.177	116,06%
	<b>17.667</b>	<b>8.177</b>	<b>116,06%</b>
Utilizzi	-4.545	-2.038	123,01%
	<b>-4.545</b>	<b>-2.038</b>	<b>123,01%</b>
<b>Esistenze finali</b>	<b>25.010</b>	<b>11.888</b>	<b>110,38%</b>

Gli accantonamenti per adesioni incentivate al fondo di solidarietà (euro 10.300 migliaia) sono confluiti alla voce 190 "Oneri straordinari" mentre quelli per oneri futuri relativi al personale (euro 5.337 migliaia) sono stati imputati alla voce 80 "Spese amministrative", sottovoce a) "spese per il personale"; i restanti accantonamenti sono allocati alla voce 100 "Accantonamenti per rischi ed oneri".

La composizione del fondo per oneri futuri al 31/12/2003 risultava la seguente:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
- Fondo oneri per il personale	19.300	8.000	141,25%
- Fondo rischi per azioni legali	2.088	1.455	43,51%
- Fondo rischi per azioni revocatorie	2.122	1.433	48,08%
- Fondo per altri rischi ed oneri	1.500	1.000	50,00%
<b>Totale</b>	<b>25.010</b>	<b>11.888</b>	<b>110,38%</b>

In relazione alle voci oggetto di valutazione, si precisa quanto segue:

*Fondo oneri per il personale*

Il fondo costituito nell'esercizio 2002 per €8.000 migliaia è stato utilizzato nell'esercizio in corso per €4.337 migliaia. Al 31/12/2003 si è provveduto ad accantonare €10.300 migliaia per adesioni incentivate al fondo di solidarietà e €5.337 migliaia, da erogare al personale dipendente, a fronte del premio aziendale, dell'onere per i riconoscimenti economici meritocratici e di quello relativo al rinnovo del contratto aziendale.

*Fondo rischi per azioni legali*

Nell'ambito di questa voce contabile sono incluse le coperture analitiche relative a cause passive intentate da terzi verso la Banca e le coperture dei potenziali oneri derivanti dalla soccombenza della Banca in cause di lavoro ancora in essere.

La consistenza del fondo, pari a €1.455 migliaia al 31/12/2002, a seguito della valutazione eseguita a fine esercizio è stata ulteriormente aumentata di €633 migliaia.

*Fondo rischi per azioni revocatorie*

Il fondo al 31/12/2002 presentava un saldo di €1.433 migliaia a copertura di potenziali rischi di soccombenza nelle azioni della specie intentate nei confronti della Banca. Gli utilizzi intervenuti nel corso dell'esercizio 2003, a fronte di sentenze sfavorevoli, transazioni con le procedure o di riduzioni dei profili di rischio, ammontano a complessivi €4 migliaia mentre la valutazione dei rischi a fine periodo ha comportato un ulteriore accantonamento di €693 migliaia.

*Fondo per altri rischi ed oneri*

Nell'ambito di questa voce contabile sono stati accantonati ulteriori €500 migliaia per potenziali contenziosi con la clientela.

Per completezza di informazione in tema di potenziali rischi si segnala quanto segue:

- *Mutui edilizi agevolati, secondo quanto previsto dalla legge 13 maggio 1999 n. 133.*  
In relazione alle disposizioni dettate dall'art. 29 della legge 13/05/1999, n. 133 e dall'art. 145, comma 62, della legge 23/12/2000, n. 388 (Finanziaria 2001) in materia di mutui agevolati all'edilizia, si segnala che la società non ha erogato mutui della specie e non sussiste pertanto la necessità di adeguamento dei relativi tassi.
- *Mutui non agevolati a tasso fisso, secondo quanto previsto dal D.L. n. 394 del 29/12/2000 in materia di usura.*  
Il tasso di interesse relativo ai mutui in parola è già stato oggetto di adeguamento nei passati esercizi e non sussiste pertanto necessità di accantonamenti.
- *Anatocismo*

La sentenza della Corte Costituzionale n. 425 del 17.10.2000 ha dichiarato illegittimo l'art. 25, terzo comma, del D.Lgs. n. 342/del 4/08/1999.

Con particolare riferimento a detta tematica degli interessi sugli interessi (anatocismo), la Banca ha dato puntuale applicazione, sin dalla sua decorrenza, alla nuova disciplina. Inoltre sussistono fondate ragioni per poter continuare a ritenere conforme al diritto all'epoca vigente anche la precedente operatività, ancorché differenziata nella periodicità della capitalizzazione; in tal senso essendosi espresse, nel tempo, numerose sentenze ed autorevoli opinioni dottrinali, basate sia sulla sussistenza di un uso in tal senso, rilevante ai fini della deroga all'art. 1283 c. c., sia sulla speciale tecnica di funzionamento dei rapporti regolati in conto corrente (artt. 1823 e 1831 c.c.).

A fronte di tale sentenza la Banca ha ricevuto un numero esiguo di richieste di ricalcolo e di rimborso di interessi da parte della clientela. Entrambi i suddetti motivi hanno indotto la Banca a non appostare accantonamenti in bilancio allo specifico proposito.

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

Nella presente sezione vengono illustrate le voci dello Stato Patrimoniale passivo 120, 130, 140 e 170.

<i>Voci</i>	<i>31/12/2003</i>	<i>31/12/2002</i>	<i>Var. %</i>
<b>120. Capitale</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>	<b>0,00%</b>
<b>130. Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>60.010</b>	<b>60.010</b>	<b>0,00%</b>
<b>140. Riserve:</b>	<b>4.561</b>	<b>2.183</b>	<b>108,93%</b>
a) riserva legale	4.313	2.117	103,73%
d) altre riserve	248	66	275,75%
<b>170. Utile d'esercizio</b>	<b>43.140</b>	<b>43.929</b>	<b>-1,80%</b>
<b>Patrimonio netto contabile</b>	<b>307.711</b>	<b>306.122</b>	<b>0,52%</b>

Il "Capitale sociale" è costituito da n. 20.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di €10,00 cadauna e risulta interamente sottoscritto e versato.

Alla voce 130 "Sovrapprezzi di emissione" è confluita la Riserva sovrapprezzo azioni.

In allegato è riportato il prospetto delle variazioni intervenute nei conti del patrimonio netto.

In particolare, per effetto della destinazione dell'utile 2002, la "Riserva legale" si è incrementata di €2.196 migliaia mentre le Altre riserve, costituite esclusivamente dalla Riserva straordinaria, sono aumentate di €182 migliaia.

Di seguito si riporta la composizione del patrimonio e dei requisiti prudenziali di vigilanza al 31/12/2003, confrontata con gli omologhi dati al 31/12/2002:

Categorie/Valori	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>A. Patrimonio di vigilanza</b>			
A.1 Patrimonio di base	263.040	260.900	0,82%
A.2 Patrimonio supplementare	0	0	0,00%
A.3 Elementi da dedurre	0	0	0,00%
A.4 Patrimonio di vigilanza	263.040	260.900	0,82%
<b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>			
B.1 Rischi di credito	255.342	234.211	9,02%
B.2 Rischi di mercato	1.145	216	430,09%
- di cui:			
- rischi del portafoglio non immobilizzato	1.145	216	430,09%
- rischi di cambio	0	0	0,00%
B.3 Altri requisiti prudenziali	0	0	0,00%
B.4 Totale requisiti prudenziali	256.487	234.427	9,41%
<b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>			
C.1 Attività di rischio ponderate	3.664.099	3.348.956	9,41%
C.2 Patrimonio di base / Attività di rischio ponderate	7,18%	7,79%	-0,61
C.3 Patrimonio di vigilanza / Attività di rischio ponderate	7,18%	7,79%	-0,61

(\*) Totale requisiti prudenziali moltiplicati per il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio per i rischi di credito

## Sezione 9 - Altre voci del passivo

Nella presente sezione vengono illustrate le voci dello Stato Patrimoniale passivo 50 e 60.

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>50. Altre passività</b>	<b>237.321</b>	<b>142.435</b>	<b>66,62%</b>
<b>60. Ratei e Risconti passivi:</b>	<b>23.102</b>	<b>23.980</b>	<b>-3,66%</b>
a) ratei passivi	21.483	22.203	-3,24%
b) risconti passivi	1.619	1.777	-8,89%
<b>Totale</b>	<b>260.423</b>	<b>166.415</b>	<b>56,49%</b>

### 9.1 Composizione della voce 50 "Altre passività"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Partite in corso di lavorazione	97.426	19.054	411,32%
Partite viaggianti	36	441	-91,84%
Partite relative a contratti derivati ed operazioni in cambi:	6.315	1.796	251,61%
- partite relative ad operazioni a termine in cambi	1.559	372	319,09%
- contropartita della valutazione dei contratti derivati su tassi d'interesse e su corsi azionari	3.684	815	352,02%
- premi incassati su opzioni vendute	1.072	609	76,03%
Somme a disposizione di terzi	29.297	28.027	4,53%
Debiti verso l'erario	14.151	15.258	-7,26%
Partite illiquide per operazioni di portafoglio	65.401	49.522	32,06%
Debiti verso il personale per ferie non godute	1.648	1.908	-13,63%
Partite creditorie per valuta di regolamento	1.017	52	1855,77%
Partite relative ad operazioni in titoli	2	0	0,00%
Altre partite:	22.028	26.377	-16,49%
- costi maturati da liquidare	18.307	22.420	-18,35%
- debiti verso enti previdenziali e assistenziali	3.044	3.420	-10,99%
- partite diverse	677	537	26,07%
<b>Totale</b>	<b>237.321</b>	<b>142.435</b>	<b>66,62%</b>

La maggiore componente delle "partite in lavorazione" è costituita da 70.894 migliaia di euro relativi a rimesse tra filiali e uffici interni con data regolamento nei primi giorni del 2004.

Fra le "somme a disposizione di terzi" sono compresi €18.027 migliaia per disposizioni di bonifici pervenuti negli ultimi giorni del 2003 e pagati agli aventi diritto nell'esercizio 2004;

Le "partite illiquide per operazioni di portafoglio" (€ 65.401 migliaia) rappresentano lo sbilancio tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere" rilevate in sede di bilancio al fine di depurare i conti dell'attivo e del passivo delle partite non ancora liquide o di competenza di terzi. Il dettaglio delle suddette rettifiche è riportato nella successiva sezione 12, punto 4 della presente nota.

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>Ratei passivi</b>			
- oneri su contratti derivati	6.583	5.749	14,51%
- interessi su debiti verso banche	97	67	44,78%
- interessi su debiti verso clientela	817	1.312	-37,73%
- interessi su debiti rappresentati da titoli	13.926	15.002	-7,17%
- altre spese	60	73	-17,81%
	<b>21.483</b>	<b>22.203</b>	<b>-3,24%</b>
<b>Risconti passivi</b>			
- interessi su portafoglio scontato	321	305	5,25%
- proventi su contratti derivati	285	400	-28,75%
- aggio emissione obbligazioni	406	375	8,27%
- altri ricavi	607	697	-12,91%
	<b>1.619</b>	<b>1.777</b>	<b>-8,89%</b>
<b>Totale</b>	<b>23.102</b>	<b>23.980</b>	<b>-3,66%</b>

**9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi**

Non sono state apportate rettifiche alle voci dell'attivo e del passivo per ratei e risconti passivi.



## SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

Nella presente sezione vengono illustrate le voci 10 e 20 delle Garanzie ed Impegni.

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>10. Garanzie rilasciate</b>	<b>260.495</b>	<b>249.454</b>	<b>4,43%</b>
di cui:			
- accettazioni	1.626	4.333	-62,47%
- altre garanzie	258.869	245.121	5,61%
<b>20. Impegni</b>	<b>297.991</b>	<b>113.471</b>	<b>162,61%</b>

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Crediti di firma di natura commerciale	151.291	145.519	3,97%
b) Crediti di firma di natura finanziaria	109.204	103.935	5,07%
c) Attività costituite in garanzia	0	0	0,00%
<b>Totale</b>	<b>260.495</b>	<b>249.454</b>	<b>4,43%</b>

Le garanzie rilasciate a favore di società del Gruppo ammontano a €24.690 migliaia.

La voce si compone di:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Avalli e fideiussioni	238.484	223.891	6,52%
Crediti documentari	20.385	21.230	-3,98%
Accettazioni	1.626	4.333	-62,47%
<b>Totale</b>	<b>260.495</b>	<b>249.454</b>	<b>4,43%</b>

Categorie	Saldi	Svalutazione		% di svalutazione
		Analitica	Forfettaria	
<b>Garanzie rilasciate a clientela</b>				
- Crediti di firma in sofferenza	1.729	530	0	30,65%
- Crediti di firma incagliati	1.779	494	11	28,39%
- Altre garanzie rilasciate a clientela	237.060	0	1.917	0,81%
<b>Totale garanzie rilasciate a clientela</b>	<b>240.568</b>	<b>1.024</b>	<b>1.928</b>	<b>1,23%</b>
<b>Garanzie rilasciate a banche</b>				
- Altri crediti di firma verso banche	19.927	0	0	0,00%
<b>Totale garanzie rilasciate a banche</b>	<b>19.927</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Totale garanzie rilasciate</b>	<b>260.495</b>	<b>1.024</b>	<b>1.928</b>	<b>1,13%</b>

## 10.2 Composizione della voce 20 "Impegni"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	234.923	38.721	506,71%
b) Impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	63.068	74.750	-15,63%
<b>Totale</b>	<b>297.991</b>	<b>113.471</b>	<b>162,61%</b>

Gli impegni nei confronti di società del Gruppo ammontano a €233.873 migliaia.

In dettaglio gli impegni irrevocabili assunti risultano i seguenti:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Impegni per margini passivi su linee di credito	55.966	65.751	-14,88%
Impegni per depositi e finanziamenti da effettuare	218.639	19.960	995,39%
Impegni per acquisti di titoli	16.284	18.761	-13,20%
Impegni relativi alla partecipazione al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	6.389	5.858	9,06%
Altri impegni ad utilizzo incerto	713	3.141	-77,30%
<b>Totale</b>	<b>297.991</b>	<b>113.471</b>	<b>162,61%</b>

Gli impegni ad erogare fondi che comportano rischi di credito sono stati valutati secondo le modalità esposte nella Parte A - Sezione 1 della presente nota. A copertura dei rischi relativi agli impegni sopra descritti sono stati appostati €74 migliaia nel Fondo rischi su garanzie e impegni.

I margini disponibili su linee di credito irrevocabili concesse a clientela si riferiscono, in particolare, ad operazioni di mutuo e prestito a stato di avanzamento dei lavori, già stipulate, aventi carattere vincolante sia per il concedente che per il richiedente, per la quota non ancora erogata.

## 10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

A fine esercizio risultavano costituiti in garanzia titoli del portafoglio per gli importi sotto evidenziati:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
- a fronte di assegni circolari	7.069	8.040	-12,08%
- a garanzia di altre operazioni	252	251	0,40%
<b>Totale</b>	<b>7.321</b>	<b>8.291</b>	<b>-11,70%</b>

Si segnala che i titoli attribuiti al patrimonio di destinazione del Fondo di previdenza del personale ammontavano a euro 133.890 migliaia.

## 10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Banche centrali	9.984	15.193	-34,29%
b) Altre banche	0	0	0,00%

L'importo di cui al punto a) è formato dalla quota ancora mobilizzabile, a fine esercizio, del deposito di riserva obbligatoria costituito presso la Banca d'Italia.

### 10.5 Operazioni a termine

Categorie di operazioni	31/12/2003			31/12/2002		
	Di copertura	Di Negoiazion e	Altre operazioni	Di copertura	Di Negoiazion e	Altre operazioni
<b>1. Compravendite</b>						
1.1 Titoli						
- acquisti	0	16.284	0	0	18.761	0
- vendite	0	931	0	0	900	0
1.2 Valute						
- valute contro valute	85	0	0	383	0	0
- acquisti contro euro	9.686	1.556	0	6.203	1.120	0
- vendite contro euro	22.286	1.526	0	11.126	1.355	0
<b>2. Depositi e finanziamenti</b>						
- da erogare	0	218.639	0	0	19.960	0
- da ricevere	0	30.673	0	0	45.425	0
<b>3. Contratti derivati</b>						
3.1 Con scambio di capitali						
a) titoli						
- acquisti	0	0	0	0	0	0
- vendite	0	0	0	0	0	0
b) valute						
- valute contro valute	0	0	0	0	0	0
- acquisti contro euro	0	7.011	0	0	10.897	0
- vendite contro euro	0	7.011	0	0	10.897	0
c) altri valori						
- acquisti	0	0	0	0	0	0
- vendite	0	0	0	0	0	0
3.2 Senza scambio di capitali						
a) valute						
- valute contro valute	0	0	0	0	0	0
- acquisti contro euro	0	0	0	0	0	0
- vendite contro euro	396	0	0	0	0	0
b) altri valori						
- acquisti	1.840.421	603.438	0	955.657	55.896	0
- vendite	107.736	586.357	266.362	0	55.896	156.362

I valori fanno riferimento:

- al prezzo di regolamento dei contratti stessi per quanto riguarda le compravendite di titoli, valute e contratti derivati che comportano o possono comportare lo scambio a termine di capitali; nel caso di contratti che prevedono lo scambio di due valute si è fatto convenzionalmente riferimento alla valuta da acquistare;
- all'importo da erogare o da ricevere per i contratti di deposito e finanziamento;
- all'importo nominale del capitale di riferimento per quanto riguarda i contratti derivati su tassi di interesse o su indici (indicati in tabella come "altri valori").

I contratti I.R.S. che prevedono lo scambio di due tassi indicizzati sono esposti convenzionalmente sia tra gli acquisti che tra le vendite per un valore nominale pari a €122.510 migliaia.

Le compravendite di valute indicate nella colonna "copertura" riguardano operazioni a termine in cambi di "copertura" generica.

I contratti derivati su "altri valori" indicati al punto 3.2 b) nella colonna "copertura" riguardano:

- contratti su tassi di interesse acquistati a copertura di obbligazioni emesse, per €851.059 migliaia (di cui €57.920 migliaia esposti anche tra le vendite, trattandosi di IRS del tipo basis swap);

- contratti su tassi di interesse acquistati per ridurre la posizione di rischio tasso di altre passività del banking book della società, per 723.000 migliaia;
- contratti su tassi di interesse acquistati per ridurre la posizione di rischio tasso di altre attività del banking book della società, per 49.816 migliaia;
- opzioni su indici di borsa implicite in alcuni dei contratti su tassi di interesse sopra descritti, per € 266.362 migliaia.

La valutazione delle operazioni “fuori bilancio” sopra esposte ha evidenziato minusvalenze e plusvalenze come indicato nella tabella che segue:

Tipologie di operazioni	importi acquisiti a conto economico		importi non acquisiti a conto economico	
	minus	plus	minus	plus
Compravendite:				
• acquisti di titoli	2	0	0	1
• vendite di titoli	0	0	0	4
• opzioni acquistate su valute	41	54	0	0
• opzioni vendute su valute	44	44	0	0
Contratti derivati senza scambio di capitali:				
• acquisti di tassi e indici	450	4.120	5.607	11.268
• vendite di tassi e indici	4.130	582	14	1.030
<b>Totali</b>	<b>4.667</b>	<b>4.800</b>	<b>5.621</b>	<b>12.303</b>

Come riportato nella “Parte A – Criteri di valutazione” per i contratti derivati quotati o che assumono come parametri di riferimento prezzi, quotazioni o indici rilevabili sui circuiti informativi normalmente utilizzati a livello internazionale e comunque obiettivamente determinabili, la valutazione avviene al valore di mercato acquisendo pertanto al conto economico oltre che le minusvalenze le plusvalenze (€4.800 migliaia).

Le minusvalenze (€5.621 migliaia) e le plusvalenze (€12.303 migliaia) non acquisite a conto economico si riferiscono ad operazioni collegate ad attività o passività non oggetto di valutazione per rischio di tasso.

Le compravendite di valute indicate nella colonna “copertura” riguardano operazioni a termine in cambi di copertura generica.

Nella presente sezione sono fornite informazioni integrative sull’operatività in contratti derivati secondo gli standards definiti congiuntamente dal Comitato di Basilea per la Vigilanza bancaria e dall’International Organization of securities Commission (IOSCO).

La tabella che segue presenta i capitali nominali di riferimento, distinti per tipologia, delle compravendite di valute a termine e dei contratti derivati su tassi d'interesse, cambi e corsi azionari.

**Capitali di riferimento**

	<b>Tassi di interesse</b>	<b>Cambi</b>	<b>Corsi azionari</b>	<b>Altro</b>
<b>Contratti di trading non quotati</b>	<b>1.125.205</b>	<b>14.121</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Forwards	0	99	0	0
- Swaps	339.434	0	0	0
- Opzioni comprate	384.345	7.011	0	0
- Opzioni vendute	401.426	7.011	0	0
<b>Contratti di trading quotati</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Future comprati	0	0	0	0
- Future venduti	0	0	0	0
- Opzioni comprate	0	0	0	0
- Opzioni vendute	0	0	0	0
<b>Totale contratti di trading</b>	<b>1.125.205</b>	<b>14.121</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale contratti non di trading</b>	<b>1.623.875</b>	<b>32.453</b>	<b>532.724</b>	<b>0</b>
<b>Totale generale (a)</b>	<b>2.749.080</b>	<b>46.574</b>	<b>532.724</b>	<b>0</b>
- di cui contratti non quotati	2.749.080	46.574	532.724	0

(a) Include basis swaps per un ammontare pari a €122.510 migliaia e non include le operazioni a termine su valute con durata originaria inferiore ai 2 giorni che ammontano, complessivamente a €2.983 migliaia, operazioni a termine su titoli per €17.215 migliaia e depositi e finanziamenti per euro 249.312 migliaia.

Con riferimento alle operazioni non quotate (over the counter) sopra riportate, si fornisce il dettaglio della vita residua:

**Vita residua dei capitali di riferimento dei contratti non quotati**

	<b>Fino a 12 mesi</b>	<b>Oltre 1 anno e fino a 5 anni</b>	<b>Oltre 5 anni</b>
<i>Contratti sui tassi di interesse</i>	907.925	1.715.759	125.396
<i>Contratti sui tassi di cambio</i>	46.574	0	0
<i>Contratti sui corsi azionari</i>	140.000	392.724	0
<i>Altri contratti</i>	0	0	0

Sempre con riferimento ai soli contratti non quotati, di seguito è riportato il Rischio di credito equivalente distinto nelle sue componenti: valore di mercato positivo ed equivalente creditizio potenziale.

**Capitali di riferimento dei contratti non quotati, valori di mercato ed equivalente creditizio potenziale**

	<b>Tassi di interesse</b>	<b>Cambi</b>	<b>Corsi azionari</b>	<b>Altro</b>
<b>Capitali di riferimento</b>	<b>2.749.080</b>	<b>46.574</b>	<b>532.724</b>	<b>0</b>
<b>A. Contratti di trading ai valori di mercato</b>				
A.1 valore di mercato positivo	4.663	121	0	0
A.2 valore di mercato negativo	-4.721	-121	0	0
<b>B. Equivalente creditizio potenziale (add on)</b>	<b>3.514</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C. Contratti non di trading ai valori di mercato</b>				
C.1 valore di mercato positivo	34.457	2.278	1.384	0
C.2 valore di mercato negativo	-3.667	0	-1.384	0
<b>D. Equivalente creditizio potenziale (add on)</b>	<b>3.906</b>	<b>315</b>	<b>19.909</b>	<b>0</b>
<b>Rischio di credito equivalente (A.1+B+C.1+D)</b>	<b>46.540</b>	<b>2.784</b>	<b>21.293</b>	<b>0</b>

Si riporta, infine, la suddivisione per tipologia di controparte del Rischio di credito equivalente sui contratti non quotati:

**Qualità del credito dei contratti non quotati per controparte**

	<b>Valore di mercato positivo</b>	<b>Equivalente creditizio potenziale (add on)</b>	<b>Rischio di credito equivalente (valore corrente)</b>
Governi e banche centrali	0	0	0
Enti creditizi	36.818	25.513	62.331
Altri operatori	6.085	2.201	8.286
<b>Totale</b>	<b>42.903</b>	<b>27.714</b>	<b>70.617</b>

## SEZIONE 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

### 11.1 Grandi rischi

Le posizioni della Banca superiori al 10% del patrimonio di vigilanza, definite "grandi rischi" secondo la vigente normativa della Banca d'Italia, risultano le seguenti:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Ammontare*	202.679	279.412	-27,46%
b) Numero	4	7	-42,86%

\*importo ponderato

Per una più completa informazione sulla concentrazione dei crediti, viene di seguito riportata l'esposizione dei primi 20, 30 e 50 clienti, con la precisazione che gli importi indicati fanno riferimento all'ammontare dei crediti per cassa (voce 40 "Crediti verso clientela") e di firma (voce 10 "Garanzie rilasciate" per la parte riferibile a clientela) nei confronti di singoli clienti, incluse imprese del Gruppo.

	31/12/2003	Percentuale sul totale	31/12/2002	Percentuale sul totale
Primi 20 clienti	489.782	13,08%	420.844	12,34%
Primi 30 clienti	579.353	15,47%	520.812	15,27%
Primi 50 clienti	709.645	18,95%	656.541	19,26%
<b>Totale crediti per cassa e di firma verso clientela</b>	<b>3.744.239</b>	<b>===</b>	<b>3.409.591</b>	<b>===</b>

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Stati	53.175	49.755	6,87%
b) Altri enti pubblici	37.607	78.479	-52,08%
c) Società non finanziarie	2.049.962	1.922.925	6,61%
d) Società finanziarie	90.529	50.350	79,80%
e) Famiglie produttrici	332.009	280.921	18,19%
f) Altri operatori	940.389	798.155	17,82%
<b>Totale</b>	<b>3.503.671</b>	<b>3.180.585</b>	<b>10,16%</b>

I crediti verso imprese non finanziarie e famiglie produttrici residenti, parte preponderante del totale dei crediti, sono distribuiti per branca di attività economica nella successiva tabella 11.3. La maggior parte dei crediti verso "altri operatori" si riferisce alle "famiglie consumatrici".

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

	<i>31/12/2003</i>	<i>31/12/2002</i>	<i>Var. %</i>
a) Servizi del commercio, recuperi e riparazioni	458.335	431.709	6,17%
b) Altri servizi destinabili alla vendita	454.995	372.471	22,16%
c) Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	298.865	267.240	11,83%
d) Edilizia e opere pubbliche	297.819	293.733	1,39%
e) Altri prodotti industriali	123.752	125.980	-1,77%
f) Altre branche	726.862	684.998	6,11%
<b>Totale</b>	<b>2.360.628</b>	<b>2.176.131</b>	<b>8,48%</b>

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

	<i>31/12/2003</i>	<i>31/12/2002</i>	<i>Var. %</i>
a) Stati	214	176	21,59%
b) Altri enti pubblici	23.070	11.863	94,47%
c) Banche	19.927	20.449	-2,55%
d) Società non finanziarie	177.357	172.010	3,11%
e) Società finanziarie	23.879	23.885	-0,03%
f) Famiglie produttrici	6.388	6.264	1,98%
g) Altri operatori	9.660	14.807	-34,76%
<b>Totale</b>	<b>260.495</b>	<b>249.454</b>	<b>4,43%</b>

La distribuzione delle garanzie rilasciate è stata effettuata in base alla categoria economica di appartenenza dell'ordinante, ovvero del soggetto le cui obbligazioni sono assistite dalla garanzia della banca.



### 11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

La distribuzione territoriale delle attività e della passività, in base al paese di residenza delle controparti, risulta la seguente:

Voci / Paesi	31/12/2003				31/12/2002				Var. % sui totali
	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi	Totali	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi	Totali	
<b>1. Attivo</b>	<b>5.082.546</b>	<b>14.512</b>	<b>9.637</b>	<b>5.106.695</b>	<b>4.714.046</b>	<b>20.850</b>	<b>11.651</b>	<b>4.746.547</b>	<b>7,59%</b>
1.1 Crediti verso banche	1.459.813	690	957	1.461.460	1.420.297	1.459	2.244	1.424.000	<b>2,63%</b>
1.2 Crediti verso clientela	3.481.169	13.822	8.680	3.503.671	3.151.787	19.391	9.407	3.180.585	<b>10,16%</b>
1.3 Titoli	141.564	0	0	141.564	141.962	0	0	141.962	<b>-0,28%</b>
<b>2. Passivo</b>	<b>4.579.917</b>	<b>10.049</b>	<b>16.992</b>	<b>4.606.958</b>	<b>4.288.593</b>	<b>13.290</b>	<b>21.835</b>	<b>4.323.718</b>	<b>6,55%</b>
2.1 Debiti verso banche	143.496	3.679	10.063	157.238	141.632	3.976	13.528	159.136	<b>-1,19%</b>
2.2 Debiti verso clientela	2.877.901	4.502	6.105	2.888.508	2.611.534	4.937	5.806	2.622.277	<b>10,15%</b>
2.3 Debiti rappresentati da titoli	1.527.996	1.868	824	1.530.688	1.510.744	4.377	2.501	1.517.622	<b>0,86%</b>
2.4 Altri conti	30.526	0	0	30.526	24.683	0	0	24.683	<b>23,67%</b>
<b>3. Garanzie e impegni</b>	<b>557.788</b>	<b>643</b>	<b>55</b>	<b>558.486</b>	<b>359.237</b>	<b>636</b>	<b>3.052</b>	<b>362.925</b>	<b>53,88%</b>

### 11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Voci / Durate residue	Durata determinata							Durata Indeter- minata	Totali
	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>									
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
1.2 Crediti verso banche	453.820	716.643	30.911	0	250.000	0	0	10.086	<b>1.461.460</b>
1.3 Crediti verso clientela	1.208.622	244.460	336.221	196.143	685.578	117.634	657.221	57.792	<b>3.503.671</b>
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	0	14	38	4	113.984	0	27.524	0	<b>141.564</b>
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	0	534.997	946.170	1.458.830	610	75.000	0	0	<b>3.015.607</b>
<b>Totale Attivo</b>	<b>1.662.442</b>	<b>1.496.114</b>	<b>1.313.340</b>	<b>1.654.977</b>	<b>1.050.172</b>	<b>192.634</b>	<b>684.745</b>	<b>67.878</b>	<b>8.122.302</b>
<b>2. Passivo</b>									
2.1 Debiti verso banche	105.395	32.600	9.241		10.000	0	0	0	<b>157.236</b>
2.2 Debiti verso clientela	2.482.146	393.876	12.486	0	0	0	0	0	<b>2.888.508</b>
2.3 Debiti rappresentati da titoli:									
- obbligazioni	0	71.250	262.933	141.998	811.537	0	25.000	0	<b>1.312.718</b>
- certificati di deposito	12.014	80.985	82.385	3.758	15.958	0	0	0	<b>195.100</b>
- altri titoli	22.870	0	0	0	0	0	0	0	<b>22.870</b>
2.4 Passività subordinate	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	151.510	1.413.293	480.237	886.617	634	83.316	0	0	<b>3.015.607</b>
<b>Totale Passivo</b>	<b>2.773.935</b>	<b>1.992.004</b>	<b>847.282</b>	<b>1.032.373</b>	<b>838.129</b>	<b>83.316</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>	<b>7.592.039</b>

La tabella riporta la ripartizione della attività e delle passività in bilancio e "fuori bilancio" con riferimento alla vita residua delle stesse, intesa come differenza tra la data di riferimento del bilancio e la scadenza delle singole operazioni, tenuto conto anche di eventuali accordi modificativi dei patti originari. Il deposito di riserva obbligatoria è compreso tra i crediti verso banche di "durata indeterminata".

Nello scaglione "a vista" sono compresi tutti i crediti ed i debiti verso banche e verso clientela iscritti nello stato patrimoniale nelle sottovoci "a vista", nonché le altre attività e passività con durata residua non superiore a 24 ore. Le passività scadute sono considerate "a vista".

Per le attività e le passività con durata residua superiore all'anno è indicata anche la distinzione tra operazioni a "tasso fisso" e operazioni a "tasso indicizzato", intendendosi per tali quelle che prevedono la rivedibilità del tasso di interesse sulla base di un meccanismo di revisione automatico, nonché le operazioni le cui condizioni reddituali possono essere variate discrezionalmente tenendo conto delle oscillazioni di variabili di mercato.

Le operazioni "fuori bilancio" sono valorizzate:

- depositi e finanziamenti da erogare o da ricevere, per l'importo contrattato;
- operazioni "fuori bilancio" su titoli, al prezzo di regolamento definito;
- contratti derivati su tassi di interesse, al valore nominale del capitale di riferimento.

Al fine di rilevare i flussi effettivi o nominali attesi in entrata e in uscita, e come disposto dalla normativa, le operazioni "fuori bilancio" sono evidenziate nella tabella sia con riferimento alla data di regolamento dell'operazione stessa, sia in relazione alla vita residua dell'attività o della passività futura che verrà costituita.

Le operazioni “fuori bilancio” sono valorizzate:

- depositi e finanziamenti da erogare o da ricevere, per l'importo contrattato;
- operazioni “fuori bilancio” su titoli, al prezzo di regolamento definito;
- contratti derivati su tassi di interesse, al valore nominale del capitale di riferimento.

Al fine di rilevare i flussi effettivi o nominali attesi in entrata e in uscita, e come disposto dalla normativa, le operazioni “fuori bilancio” sono evidenziate nella tabella sia con riferimento alla data di regolamento dell'operazione stessa, sia in relazione alla vita residua dell'attività o della passività futura che verrà costituita.

### 11.7 Attività e passività in valuta

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>a) Attività</b>	<b>82.144</b>	<b>79.441</b>	<b>3,40%</b>
1. Crediti verso banche	26.291	6.861	283,19%
2. Crediti verso clientela	48.917	67.311	-27,33%
3. Titoli	0	0	0,00%
4. Partecipazioni	0	0	0,00%
5. Altri conti	6.936	5.269	31,64%
<b>b) Passività</b>	<b>68.071</b>	<b>85.142</b>	<b>-20,05%</b>
1. Debiti verso banche	52.276	74.276	-29,62%
2. Debiti verso clientela	14.275	8.579	66,39%
3. Debiti rappresentati da titoli	1.520	2.287	-33,54%
4. Altri conti	0	0	0,00%

Gli “Altri conti” delle attività sono costituiti dalla voce “Cassa e altre disponibilità presso banche centrali e uffici postali” per la parte riferita alle banconote in valute non UEM.

I debiti rappresentati da titoli sono costituiti da certificati di deposito emessi in valute non UEM.

## SEZIONE 12 - GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

La Banca è autorizzata a svolgere i servizi di investimento di cui all'art.1, comma 3, lettere a), b), c), d), e) del D.Lgs: 23 luglio 1996 n.415. Nell'ambito di tale autorizzazione le operazioni su valori mobiliari effettuate vengono sotto riportate.

### 12.1 Negoziazione di titoli

Gli acquisti e le vendite effettuate nel corso dell'esercizio per conto di terzi presentano il seguente dettaglio:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>a) acquisti:</b>	<b>72.791</b>	<b>19.347</b>	<b>276,24%</b>
1. regolati	72.791	19.347	276,24%
2. non regolati	0	0	
<b>b) vendite:</b>	<b>66.646</b>	<b>10.898</b>	<b>511,54%</b>
1. regolate	66.646	10.898	511,54%
2. non regolate	0	0	

Gli importi si riferiscono esclusivamente ai controvalori delle operazioni effettuate con clientela. Tra gli acquisti e le vendite sono rispettivamente compresi €15.836 migliaia e €12.010 migliaia derivanti da negoziazione di strumenti derivati

### 12.2 Gestioni patrimoniali

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	11.362	13.828	-17,83%
2. altri titoli	811.236	841.666	-3,62%
<b>Totale</b>	<b>822.598</b>	<b>855.494</b>	<b>-3,85%</b>

Gli importi di cui sopra rappresentano il valore di mercato dei titoli. Complessivamente i patrimoni gestiti per conto della clientela ammontano, a fine esercizio, a €824.303 migliaia, di cui €1.705 migliaia investiti in depositi e c/c.

Le gestioni patrimoniali date in delega a terzi ammontano a €388.288 migliaia, di cui 1.660 migliaia investiti in depositi e conti correnti.

### 12.3 Custodia e amministrazione di titoli

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	3.147.082	3.133.773	0,42%
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	1.296.961	1.251.558	3,63%
2. altri titoli	1.850.121	1.882.215	-1,71%
b) Titoli di terzi depositati presso terzi	3.067.146	3.081.017	-0,45%
c) Titoli di proprietà depositati presso terzi	140.996	141.634	-0,45%

Figurano nella presente tabella i titoli oggetto di contratti di custodia e amministrazione, in base al loro valore nominale. I titoli denominati in valuta sono convertiti in euro al cambio ai pronti di fine dicembre.

Tra i "titoli di terzi in deposito" non rientrano i titoli temporaneamente ceduti in operazioni di "pronti contro termine".

L'ammontare dei "titoli di terzi depositati presso terzi", esclude i titoli oggetto di operazioni di "pronti contro termine" di cui alla nota precedente.

L'importo dei "titoli di proprietà depositati presso terzi" comprende i titoli oggetto di operazioni "pronti contro termine passive", nonché i titoli rappresentativi di partecipazioni.

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>a) rettifiche "dare":</b>	<b>669.073</b>	<b>670.894</b>	<b>-0,27%</b>
1. conti correnti	2.782	13.926	-80,02%
2. portafoglio centrale	311.252	304.487	2,22%
3. cassa	189.232	185.754	1,87%
4. altri conti	165.807	166.727	-0,55%
<b>b) rettifiche "avere":</b>	<b>734.474</b>	<b>720.417</b>	<b>1,95%</b>
1. conti correnti	44.420	3.112	1327,38%
2. cedenti effetti e documenti	672.298	702.957	-4,36%
3. altri conti	17.756	14.348	23,75%

Lo sbilancio tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere", pari a €65.401 migliaia, è confluito alla voce 50 "Altre Passività".

Gli "altri conti" indicati tra le rettifiche "avere" rappresentato la contropartita alla rilevazione del "rischio di portafoglio", compreso alla voce 40 dell'attivo "Crediti verso clientela".

#### **12.5 Altre operazioni**

L'ammontare dei servizi di gestione del risparmio prestati da terzi ed offerti alla clientela attraverso società del Gruppo è pari a euro 13.687 migliaia

**PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

**SEZIONE 1 - GLI INTERESSI**

Nella presente sezione vengono illustrate le voci di Conto Economico 10 e 20.

	31/12/03	31/12/02	Var. %
<b>10. Interessi attivi e proventi assimilati</b>	<b>233.326</b>	<b>245.640</b>	<b>-5,01%</b>
di cui:			
- su crediti verso clientela	183.154	182.925	0,13%
- su titoli di debito	3.659	5.567	-34,27%
<b>20. Interessi passivi e oneri assimilati</b>	<b>-74.205</b>	<b>-91.693</b>	<b>-19,07%</b>
di cui:			
- su debiti verso clientela	-29.033	-39.945	-27,32%
- su debiti rappresentati da titoli	-44.062	-49.536	-11,05%

**1.1 Composizione della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"**

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) su crediti verso banche	33.520	50.284	-33,34%
di cui:			
- su crediti verso banche centrali	1.189	1.694	-29,81%
b) su crediti verso clientela	183.154	182.925	0,13%
di cui:			
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	177	213	-17,01%
c) su titoli di debito	3.659	5.567	-34,27%
d) altri interessi attivi	0	1	-100%
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	12.993	6.863	89,33%
<b>Totale</b>	<b>233.326</b>	<b>245.640</b>	<b>-5,01%</b>

Nella tabella sono ricompresi interessi e proventi relativi ai rapporti intragruppo per €32.062 migliaia.

Gli interessi attivi su crediti verso banche centrali sono relativi agli interessi corrisposti dalla Banca d'Italia sul conto di riserva obbligatoria.

Tra gli interessi attivi su crediti verso la clientela sono compresi interessi di mora su sofferenze, maturati e incassati nell'anno, per €112 migliaia; la quota maturata nell'anno e non evidenziata a conto economico, conformemente al disposto normativo, in quanto ritenuta non incassabile ammonta a €1.254 migliaia.

Nell'ammontare degli interessi sono compresi i proventi relativi alle operazioni di pronti contro termine di impiego con banche, pari alla somma algebrica tra interessi sui titoli oggetto delle operazioni e la differenza tra i prezzi di vendita e di riacquisto dei titoli stessi, quantificati in €11.374 migliaia.

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) su debiti verso banche	934	2.001	-53,34%
b) su debiti verso clientela	29.033	39.945	-27,32%
c) su debiti rappresentati da titoli di cui:	44.062	49.536	-11,05%
- su certificati di deposito	3.747	6.808	-44,96%
d) su fondi di terzi in amministrazione	176	211	-16,51%
e) su passività subordinate	0	0	= =
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	0	0	= =
<b>Totale</b>	<b>74.205</b>	<b>91.693</b>	<b>-19,07%</b>

Gli interessi passivi relativi a debiti con società del gruppo ammontano a €30.143 migliaia.

Gli oneri relativi alle operazioni di pronti contro termine di raccolta eseguita nei confronti di clientela, pari allo sbilancio tra interessi e scarti di emissione sui titoli oggetto delle operazioni e la differenza tra prezzi di vendita e di riacquisto dei titoli stessi, sono compresi tra gli interessi passivi sopra indicati e sono quantificati in €10.818 migliaia.

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) su attività in valuta	1.495	2.425	-38,36%

Tra gli interessi in argomento sono compresi interessi attivi su crediti in valuta verso clientela per €1.157 migliaia.

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) su passività in valuta	583	1.358	-57,04%

Tra gli interessi in argomento sono compresi interessi passivi su debiti in valuta verso banche per €449 migliaia.

## SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI

Nella presente sezione vengono illustrate le voci di Conto Economico 40 e 50.

	31/12/03	31/12/02	Var. %
<b>40. Commissioni attive</b>	<b>79.828</b>	<b>74.058</b>	<b>7,79%</b>
<b>50. Commissioni passive</b>	<b>-4.088</b>	<b>-3.700</b>	<b>10,48%</b>

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Garanzie rilasciate	2.019	1.478	36,61%
b) Derivati su crediti	0	0	==
c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	28.146	25.842	8,91%
1. negoziazione di titoli	225	31	627,01%
2. negoziazione di valute	2.011	2.052	-1,98%
3. gestioni patrimoniali:			
3.1 individuali	1.879	2.415	-22,20%
3.2 collettive	0	0	==
4. custodia e amministrazione di titoli	1.206	1.383	-12,83%
5. banca depositaria	0	0	==
6. collocamento di titoli	24	43	-43,93%
7. raccolta di ordini	5.409	3.975	36,08%
8. attività di consulenza	0	0	==
9. distribuzione di servizi di terzi:			
9.1 gestioni patrimoniali:			
9.1.1 individuali	263	0	==
9.1.2 collettive	13.628	13.981	-2,52%
9.2 prodotti assicurativi	3.248	1.724	88,40%
9.3 altri prodotti	253	238	6,37%
d) Servizi di incasso e pagamento	13.357	12.417	7,57%
e) Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	0		==
f) Esercizio di esattorie e ricevitorie	0	0	==
g) Altri servizi	36.305	34.320	5,78%
<b>Totale</b>	<b>79.827</b>	<b>74.058</b>	<b>7,79%</b>

Le commissioni attive corrisposte da società del gruppo ammontano a € 17.609 migliaia.

Tra le commissioni attive relative ad "Altri servizi", le principali componenti si riferiscono a recuperi di spese di tenuta conto su conti correnti e depositi a risparmio con la clientela per € 22.116 migliaia, a provvigioni, diritti e rimborsi su operazioni di credito per € 6.755 migliaia ed a commissioni e recupero spese su carte di credito e di debito per € 4.638 migliaia

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Presso propri sportelli:	19.295	18.401	4,86%
1. gestioni patrimoniali	1.879	2.415	-22,20%
2. collocamento di titoli	24	43	-43,93%
3. servizi e prodotti di terzi	17.392	15.943	9,09%
b) Offerta fuori sede:	0	0	==
1. gestioni patrimoniali	0	0	==
2. collocamento di titoli	0	0	==
3. servizi e prodotti di terzi	0	0	==



### 2.3 Composizione della voce 50 "Commissioni passive"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Garanzie ricevute	21	6	242,62%
b) Derivati su crediti	0	0	==
c) Servizi di gestione e intermediazione:	861	901	-4,55%
1. negoziazione di titoli	1	0	==
2. negoziazione di valute	286	242	18,00%
3. gestioni patrimoniali:			
3.1 portafoglio proprio	0	0	==
3.2 portafoglio di terzi	402	513	-21,67%
4. custodia e amministrazione di titoli	172	146	17,50%
5. collocamento di titoli	0	0	==
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	0	0	==
d) Servizi di incasso e pagamento	2.888	2.434	18,68%
e) Altri servizi	319	359	-11,14%
<b>Totale</b>	<b>4.089</b>	<b>3.700</b>	<b>10,48%</b>

Nella tabella sono ricomprese commissioni passive riconosciute a società del gruppo per €832 migliaia.

Tra le commissioni passive relative ad "Altri servizi" è compreso l'importo di €184 migliaia relativo alle commissioni corrisposte a società di intermediazione mobiliare per il servizio di raccolta ordini.

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

Nella presente sezione viene illustrata la voce di Conto Economico 60.

	31/12/03	31/12/02	Var. %
<b>60. Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie</b>	<b>2.701</b>	<b>2.222</b>	<b>21,52%</b>

#### 3.1 Composizione della voce 60 "Profitti/Perdite da operazioni finanziarie"

La voce, che ammonta al 31/12/2003 a profitti complessivi per €2.701 mila, risulta così composta:

Voci / Operazioni	31/12/2003			31/12/2002		
	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 Rivalutazioni	11	X	4.702	192	X	1.090
A.2 Svalutazioni	-185	X	-4.579	-251	X	-1.050
B. Altri profitti/perdite	770	1.261	721	1.121	1.159	-38
<b>Totali</b>	<b>596</b>	<b>1.261</b>	<b>844</b>	<b>1.062</b>	<b>1.159</b>	<b>1</b>
1. Titoli di Stato	363			492		
2. Altri titoli di debito	228			568		
3. Titoli di capitale	5			2		
4. Contratti derivati su titoli	0			0		

Le "Rivalutazioni di operazioni su titoli", di cui al punto A.1, si riferiscono a plusvalenze su titoli.

Le "Svalutazioni di operazioni su titoli", indicate al punto A.2, si riferiscono a rettifiche di valore su titoli di proprietà (€ 183 migliaia) ed a rettifiche di valore di operazioni fuori bilancio su titoli (€ 2 migliaia), determinate con i criteri indicati nella Parte A - Sezione 1 della presente nota.

Le "Rivalutazioni" e le "Svalutazioni" riferibili alle "Altre operazioni" derivano rispettivamente dalla valutazione dei contratti derivati senza titolo sottostante esposti nella tabella 10.5 delle "Operazioni a termine", alla sottovoce 3.2, lettera b).

Gli "Altri profitti e perdite" riferiti alle "Operazioni su titoli" e alle "Altre operazioni" sono relativi ad utili da negoziazione, rispettivamente, di titoli (inclusi i contratti derivati con titolo sottostante) e di contratti derivati su tassi d'interesse; quelli riferiti alle "Operazioni su valute" comprendono, oltre agli utili netti da negoziazione di valute e di contratti derivati su valute, anche l'impatto a conto economico della controvalorizzazione di fine periodo delle attività/passività in valuta, in bilancio e fuori bilancio, in essere.

## SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE

Nella presente sezione viene illustrata la voce di Conto Economico 80.

	31/12/03	31/12/02	Var. %
<b>80. Spese amministrative:</b>	<b>-153.928</b>	<b>-158.458</b>	<b>-2,86%</b>
<b>a) spese per il personale</b>	<b>-100.678</b>	<b>-104.774</b>	<b>-3,91%</b>
di cui:			
- salari e stipendi	-65.764	-67.112	-2,01%
- oneri sociali	-19.003	-19.420	-2,15%
- trattamento di fine rapporto	-5.664	-5.883	-3,72%
- trattamento di quiescenza e simili	-4.910	-6.540	-24,93%
<b>b) altre spese amministrative</b>	<b>-53.250</b>	<b>-53.684</b>	<b>-0,81%</b>

Le componenti di reddito positive e negative derivanti dalle attività di pertinenza del Fondo per il trattamento pensionistico integrativo e distribuite nelle varie voci di conto economico sono state attribuite al Fondo medesimo (come già indicato nella Parte B – Sezione 7 della presente nota) e hanno trovato contropartita, per sbilancio, in una componente della spesa allocata nell'ambito del "Trattamento di quiescenza e simili" (€3.246).

Gli elementi reddituali in questione possono essere così dettagliati:

	31/12/2003	31/12/2002	Var %
interessi e scarti di emissione su titoli	3.458	5.223	-33,79 %
minusvalenze, plusvalenze e perdite su titoli	-212	-496	-57,26 %
<b>Totale</b>	<b>3.246</b>	<b>4.727</b>	<b>-31,33 %</b>

### 4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>Numero medio dei dipendenti</b>	<b>1.432</b>	<b>1.540</b>	<b>-7,01%</b>
a) Dirigenti	19	23	-17,39%
b) Quadri direttivi di 3° e 4° livello	133	190	-30,00%
c) Restante personale	1.280	1.327	-3,54%

Il numero medio è stato calcolato come media aritmetica tra il numero di dipendenti, compresi quelli a tempo determinato, alla fine dell'esercizio precedente (1.533) e il numero dei dipendenti al 31/12/2003 (1.331).

### Dettaglio della voce 80, sottovoce a) "Spese per il personale"

La sottovoce risulta così composta:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
- Salari e stipendi	65.764	67.112	-2,01%
- Oneri sociali	19.003	19.420	-2,15%
- Trattamento di fine rapporto	5.664	5.883	-3,72%
- Trattamento di quiescenza e simili	4.910	6.540	-24,93%
- Accantonamento al fondo oneri per il personale	5.337	5.819	-8,28%
<b>Totale</b>	<b>100.678</b>	<b>104.774</b>	<b>-3,91%</b>

**Dettaglio della voce 80, sottovoce b) "Altre spese amministrative"**

La sottovoce, pari complessivamente a €53.250 migliaia, si compone di spese generali per €42.950 migliaia e di imposte e tasse non sul reddito per €10.300 migliaia.

Le spese generali si riferiscono a:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
<b>Spese informatiche</b>	<b>3.797</b>	<b>4.069</b>	<b>-6,68%</b>
Manutenzione e aggiornamento software	108	114	-5,28%
Manutenzione hardware, altri beni mobili, impianti	1.380	1.710	-19,27%
Canoni per elaborazioni presso terzi	0	126	-100,00%
Canoni trasmissione dati	1.687	1.657	1,81%
Canoni di accesso a banche dati	509	358	42,08%
Canoni per locazione macchine	113	104	8,92%
<b>Spese di gestione immobili</b>	<b>6.242</b>	<b>6.269</b>	<b>-0,43%</b>
- canoni per locazione immobili	2.692	2.451	9,84%
- manutenzione degli immobili in locazione	245	324	24,30%
Immobili di proprietà:			
- manutenzione degli immobili di proprietà	1.660	1.571	5,63%
Spese di vigilanza	878	838	4,79%
Spese per la pulizia locali	767	1.085	-29,30%
<b>Spese generali</b>	<b>5.407</b>	<b>6.439</b>	<b>-16,03%</b>
Spese postali e telegrafiche	1.466	1.485	-1,32%
Spese materiali per ufficio	520	732	-28,92%
Spese per il trasporto e conta valori	1.821	2.236	-18,55%
Corrieri e trasporti	589	677	-12,93%
Altre spese	1.011	1.309	-22,81%
<b>Spese professionali ed assicurative</b>	<b>21.226</b>	<b>20.920</b>	<b>1,46%</b>
Consulenza e altri servizi professionali ricevuti	18.291	17.534	4,32%
Spese legali e giudiziarie	1.143	1.498	-23,69%
Spese visure ed informazioni commerciali	838	686	22,17%
Premi di assicurazione banche e clientela	954	1.202	-20,60%
<b>Utenze</b>	<b>2.935</b>	<b>2.773</b>	<b>5,82%</b>
Spese telefoniche	855	863	-0,87%
Spese energetiche	2.080	1.910	8,85%
<b>Spese promo-pubblicitarie e di marketing</b>	<b>2.201</b>	<b>2.138</b>	<b>2,93%</b>
Spese di pubblicità e rappresentanza	1.995	1.840	8,41%
Contributi associazioni sindacali e di categoria	206	298	-30,86%
<b>Costi indiretti del personale</b>	<b>1.142</b>	<b>869</b>	<b>31,44%</b>
Oneri per formazione del personale e altre spese	1.142	869	31,44%
<b>Totale</b>	<b>42.950</b>	<b>43.477</b>	<b>-1,21%</b>
<b>Imposte indirette e tasse</b>			
- imposta di bollo	7.457	7.649	-2,51%
- tassa sui contratti di borsa	278	306	-9,15%
- imposta comunale sugli immobili	915	908	0,73%
- imposta sostitutiva DPR 601/73	1.317	1.013	30,03%
- altre imposte indirette e tasse	333	331	0,65%
<b>Totale</b>	<b>10.300</b>	<b>10.207</b>	<b>0,91%</b>
<b>Totale altre spese amministrative</b>	<b>53.250</b>	<b>53.684</b>	<b>-0,81%</b>

Tra le spese amministrative sono ricomprese spese relative a rapporti intragruppo per €15.988 migliaia, costituiti per la quasi totalità da servizi professionali ricevuti da altre aziende del gruppo.

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

Nella presente sezione vengono illustrate le voci di Conto Economico 90, 100, 120, 130 e 150.

	31/12/03	31/12/02	Var. %
<b>90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali</b>	<b>-7.795</b>	<b>-8.127</b>	<b>-4,09%</b>
<b>100. Accantonamenti per rischi e oneri</b>	<b>-2.030</b>	<b>-2.391</b>	<b>-15,00%</b>
<b>120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>-26.823</b>	<b>-30.771</b>	<b>-12,83%</b>
<b>130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>18.135</b>	<b>20.239</b>	<b>-10,40 %</b>
<b>150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>-100,00%</b>

### Composizione della voce 90 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"

Come esposto anche nelle tabelle contenute nella Parte B - Sezione 4 "Le immobilizzazioni materiali e immateriali", sono state imputate a conto economico le seguenti rettifiche per ammortamenti:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali			
- ammortamento immobili	3.777	3.766	0,29%
- ammortamento mobili e impianti	1.775	2.485	-28,57%
	<b>5.552</b>	<b>6.251</b>	<b>-11,18%</b>
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali			
- ammortamenti software	1.251	1.013	23,49%
- ammortamento altri costi pluriennali	992	863	14,95%
	<b>2.243</b>	<b>1.876</b>	<b>19,56%</b>
<b>Totale</b>	<b>7.795</b>	<b>8.127</b>	<b>-4,09%</b>

### Composizione della voce 100 "Accantonamenti per rischi ed oneri"

Gli accantonamenti per rischi e oneri effettuati nel periodo si riferiscono alle seguenti poste:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
- accantonamenti a fronte di oneri di varia natura e di previsioni di perdite per vertenze in corso	1.337	1.516	-11,80%
- a fronte di previsioni di perdite su revocatorie fallimentari	693	875	-20,80%
<b>Totale</b>	<b>2.030</b>	<b>2.391</b>	<b>-15,00%</b>

**5.1 Composizione della voce 120 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni"**

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Rettifiche di valore su crediti	26.383	30.023	-12,12%
di cui:			
- rettifiche forfetarie per rischio paese	0	0	==
- altre rettifiche forfetarie	22.444	13.455	66,81%
b) Accantonamenti per garanzie e impegni	440	748	-41,18%
Di cui:			
- accantonamenti forfetari per rischio paese	0	0	==
- altri accantonamenti forfetari	307	527	-41,75%
<b>Totale</b>	<b>26.823</b>	<b>30.771</b>	<b>-12,83%</b>

Nella Parte A - Sezione 1, sono stati illustrati i criteri adottati per la valutazione dei crediti, delle garanzie rilasciate e degli impegni ad erogare fondi che comportano rischio di credito.

L'applicazione di tali criteri ha comportato la rilevazione delle seguenti rettifiche di valore e accantonamenti:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
- rettifiche di valore analitiche su crediti verso clientela			
- in sofferenza	3.061	10.258	-70,16%
- incagliati	875	5.908	-85,19%
- ristrutturati	0	403	-100,00%
Interessi di mora su rate in arretrato	4	0	100,00%
	<b>3.940</b>	<b>16.569</b>	<b>-76,22%</b>
- rettifiche di valore forfetarie su crediti verso clientela:			
- incagliati	778	1.799	-56,75%
- in "bonis"	21.665	11.655	85,89%
	<b>22.443</b>	<b>13.454</b>	<b>66,81%</b>
- accantonamenti analitici per garanzie e impegni, relativi a:			
- crediti di firma di clientela – posizioni incagliate	133	205	-35,12%
- crediti di firma di clientela a sofferenza	0	15	-100,00%
	<b>133</b>	<b>220</b>	<b>-39,55%</b>
- accantonamenti forfetari per garanzie e impegni relativi a:			
- crediti di firma rilasciati a clientela in "bonis"	307	490	-37,35%
- impegni ex Mediovenezie	0	38	-100,00%
	<b>307</b>	<b>528</b>	<b>-41,86%</b>
<b>Totale</b>	<b>26.823</b>	<b>30.771</b>	<b>-12,83%</b>

**Composizione della voce 130 "Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni"**

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Rivalutazione di crediti in precedenza svalutati	2.451	3.819	-35,82%
Rivalutazione di crediti di firma	178	312	-42,95%
Incassi di interessi di mora in precedenza svalutati	1.401	2.863	-51,07%
Incassi di crediti in precedenza stralciati	9.191	1.391	560,75%
Incassi di crediti in linea capitale in precedenza svalutati	4.915	11.854	-58,54%
<b>Totale</b>	<b>18.136</b>	<b>20.239</b>	<b>-10,39%</b>

## SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Nella presente sezione vengono illustrate le voci di Conto Economico 30, 70, 110, 180, 190 e 220.

	31/12/03	31/12/02	Var. %
<b>30. Dividendi e altri proventi:</b>	<b>588</b>	<b>616</b>	<b>-4,55%</b>
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0	= =
b) su partecipazioni	588	616	-4,55%
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0	0	= =
<b>70. Altri proventi di gestione</b>	<b>27.851</b>	<b>35.805</b>	<b>-22,20%</b>
<b>110. Altri oneri di gestione</b>	<b>-1.815</b>	<b>-4.289</b>	<b>-57,68%</b>
<b>180. Proventi straordinari</b>	<b>2.913</b>	<b>5.669</b>	<b>-48,62%</b>
<b>190. Oneri straordinari</b>	<b>-13.867</b>	<b>-3.528</b>	<b>293,02%</b>
<b>220. Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>-37.650</b>	<b>-37.353</b>	<b>0,80%</b>

### Voce 30 "Dividendi e altri proventi"

La voce risulta così composta:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
- dividendi su azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0	= =
- dividendi su partecipazioni in imprese non del Gruppo	588	616	-4,55%
- dividendi su partecipazioni in imprese del Gruppo	0	0	= =
<b>Totale</b>	<b>588</b>	<b>616</b>	<b>-4,55%</b>

La voce è composta da dividendi netti incassati dalla Banca d'Italia per €376 migliaia e da crediti d'imposta maturati sugli stessi per €212 migliaia.

### 6.1 Composizione della voce 70 "Altri proventi di gestione"

La voce si riferisce alle seguenti componenti:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Recuperi di spese da clientela			
- imposta di bollo	7.049	7.086	-0,52%
- altre imposte	1.568	1.293	21,28%
- altri recuperi	1.479	1.655	-10,63%
Recuperi per personale distaccato	14.035	20.140	-30,31%
Fitti attivi su immobili concessi in locazione	1.521	1.513	0,54%
Proventi su contratti di copertura di titoli strutturati	624	2.642	-76,40%
Altri proventi	1.574	1.476	6,64%
<b>Totale</b>	<b>27.850</b>	<b>35.805</b>	<b>-22,20%</b>

Complessivamente i proventi di gestione relativi ai rapporti intragruppo ammontano a €15.341 migliaia, la maggior parte dei quali è riferita al recupero spese per il personale distaccato.

I proventi su contratti derivati vengono a determinarsi alla scadenza di prestiti obbligazionari, collegati agli indici di borsa, per i quali la banca aveva provveduto ad effettuare copertura e compensano il surplus pagato alla clientela rispetto al minimo garantito; tale surplus viene evidenziato nella tabella successiva.



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

La voce risulta così composta:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
- canoni di locazione finanziaria	0	69	-100,00%
- spese accessorie ai servizi di tesoreria	107	66	62,12%
- oneri su opzioni implicite in titoli strutturati emessi	624	2.642	-76,40%
- altri oneri	1.084	1.512	28,31%
<b>Totale</b>	<b>1.815</b>	<b>4.289</b>	<b>-57,68%</b>

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

La voce risulta così composta:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Sopravvenienze attive	2.183	5.648	61,30%
Insussistenze del passivo	728	0	= =
Utili da realizzo di:			
- immobilizzazioni materiali	2	21	-88,74%
<b>Totale</b>	<b>2.913</b>	<b>5.669</b>	<b>-48,62%</b>

### **6.4 Composizione della voce 190 "Oneri straordinari"**

La voce si riferisce a:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
- sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	1.510	3.527	-57,18%
- oneri straordinari per esodi del personale	12.357	0	==
- perdite da cessione di partecipazioni	0	2	-100,00%
<b>Totale</b>	<b>13.867</b>	<b>3.529</b>	<b>292,94%</b>

Gli oneri straordinari per esodi del personale sono così determinati:

- € 2.057 migliaia riferiti a n. 50 lavoratori che sono cessati dal servizio, avendo raggiunto i requisiti minimi previsti per il diritto alle prestazioni INPS;
- € 10.300 migliaia a fronte di n. 68 lavoratori in esodo nel 2004 ed ammessi a fruire dell'assegno straordinario per il sostegno al reddito per i dipendenti degli Istituti di credito di cui al D.M. 158 del 28.4.2000.

L'ammontare di quest'ultima tipologia (€ 10.300 migliaia) trova contropartita alla voce 80 del passivo "Fondo per oneri futuri".

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

La voce si riferisce a:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
1. Imposte correnti (-)	-41.370	-39.846	3,82%
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	3.721	2.494	49,20%
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	-1	-1	n.s.
4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/-2 +/-3)	-37.650	-37.353	0,80%

Gli importi indicati in corrispondenza dei punti 2 e 3 della tabella, relativi alle variazioni delle imposte anticipate e differite, sono illustrati nella precedente sezione 7 di stato patrimoniale, a commento del fondo imposte e tasse.

Le imposte correnti sono così formate:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
- accantonamento per IRPEG	32.327	32.241	0,27%
- accantonamento per IRAP	9.043	7.605	18,91%
<b>Totale</b>	<b>41.370</b>	<b>39.846</b>	<b>3,82%</b>

## **SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

### **7.1 Distribuzione territoriale dei proventi**

I mercati geografici nei quali opera la Società non presentano significative differenze; non viene pertanto evidenziata alcuna distribuzione territoriale dei proventi realizzati.

## SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI

### 1.1 Compensi

	31/12/2003	31/12/2002	var. %
a) Amministratori	514	565	-9,03%
b) Sindaci	91	92	-1,09%

### 1.2 Crediti e garanzie rilasciate

	31/12/2003	31/12/2002	var. %
a) Amministratori	9.027	49.103	-81,62%
b) Sindaci	0	0	0

Gli importi sopra indicati si riferiscono, per la maggior parte, ad obbligazioni derivanti da attività economiche svolte tramite soggetti economici collegati. Tali affidamenti sono stati deliberati in conformità alle vigenti disposizioni di vigilanza in materia di obbligazioni degli esponenti aziendali nei confronti delle banche di appartenenza.

## SEZIONE 2 - IMPRESA CAPOGRUPPO O BANCA COMUNITARIA CONTROLLANTE

### 2.1. Denominazione

SANPAOLO IMI S.p.A.

### 2.2 Sede

Piazza San Carlo, 156 - Torino

### Sedi secondarie

Viale dell'Arte, 25 – Roma

Via Farini, 22 - Bologna

Numero di iscrizione all'Albo dei gruppi bancari: 1025/6

-----

## **ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA**

- Prospetto delle variazioni intervenute nei conti del patrimonio netto;
- Rendiconto del Fondo di previdenza del personale;
- Rendiconto finanziario;
- Prospetto del patrimonio immobiliare di proprietà con l'indicazione di tutti i beni esistenti nel patrimonio della società per i quali sono state eseguite delle rivalutazioni ai sensi della L. 72/83 o di altre leggi di rivalutazioni (art. 10, L. 19/3/83, n. 72).

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO  
PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2003**

(dati espressi in unità di euro)

VOCI	SALDO AL 31/12/2002	RIPARTIZIONE UTILE 2002	INCREMENTI DECREMENTI	UTILE DI ESERCIZIO	SALDO AL 31/12/2003
Capitale Sociale	200.000.000				200.000.000
Riserva Legale	2.116.574	2.196.441			4.313.015
Riserva sovrapprezzo azioni	60.010.000				60.010.000
Altre riserve:					
- Riserva straordinaria	65.671	182.391			248.062
Utile d'esercizio	43.928.832	-2.378.832	(a) -41.550.000	43.139.935	43.139.935
<b>Patrimonio netto</b>	<b>306.121.077</b>	<b>==</b>	<b>-41.550.000</b>	<b>43.139.935</b>	<b>307.711.012</b>

(a) trattasi di dividendi per € 41.400.000 e di assegnazione al Fondo per erogazioni a favore di opere di carattere sociale per € 150.000.

**RENDICONTO DEL FONDO DI PREVIDENZA DEL PERSONALE**

(Dati all'unità di euro)

CONSISTENZA ALL' 1/1/2003	136.027.014
CONSISTENZA AL 31/12/2003	134.466.546
VARIAZIONE CONSISTENZA DA 1/1/2003 A 31/12/2003	-1.560.468
<b><u>ENTRATE</u></b>	
- Attribuzione al fondo del risultato economico di pertinenza	3.245.868
- Contributi Cassa - art. 8 comma 1 del Regolamento del Fondo	1.663.789
- Versamenti degli aventi diritto	458.129
TOTALE ENTRATE	5.367.786
<b><u>USCITE</u></b>	
- Utilizzo per pagamento pensioni	6.914.128
- Rimborsi di contributi	14.126
TOTALE USCITE	6.928.254
SBILANCIO ENTRATE/USCITE	-1.560.468

Il fondo, già esistente al 15/11/92 e rientrante pertanto nella regolamentazione del D.Lgs. 124/93, copre gli impegni per erogazioni future, a beneficio degli aventi diritto a tale data, secondo le modalità definite dal vigente Regolamento interno, che prevede un sistema previdenziale a prestazioni definite, integrativo delle pensioni INPS, a favore dei dipendenti che abbiano maturato i requisiti richiesti.

Si precisa che con delibera del Consiglio di Amministrazione del 25/11/97 è stato statuito di attribuire al Fondo, con decorrenza '98, un patrimonio di destinazione ai sensi dell'art. 2117 del Cod. Civ., con la conseguente retrocessione al Fondo dei proventi che maturano sui cespiti ad esso assegnati, fermo restando l'impegno della Banca alla copertura della Riserva Matematica; gli investimenti attribuiti al Fondo sono costituiti integralmente da titoli di Stato.

L'aliquota di contribuzione al Fondo a carico della Società, ex art. 8 comma 1 del succitato Regolamento, viene annualmente determinata in funzione delle proiezioni dei fabbisogni di copertura della Riserva Matematica, formulate dall'attuario.

Sulla base della perizia attuariale formulata al 31/12/2003 la contribuzione a carico della Banca per il 2004 sarà commisurata al 4% della retribuzione, alla quale va aggiunta la retrocessione al Fondo dei proventi sui cespiti ad esso assegnati.

Si precisa che nel calcolo della Riserva Matematica il sistema tecnico-finanziario è quello della capitalizzazione totale, che prevede la copertura delle prestazioni fino alla totale estinzione della collettività interessata.

Il numero degli aventi diritto in servizio iscritti al fondo al 31/12/2003 ammontava a 1.315 (-66 rispetto al 01/01/2003), mentre i beneficiari aventi titolo diretto o indiretto al trattamento pensionistico risultavano pari a 727 (+11 rispetto al 01/01/2003).

**RENDICONTO FINANZIARIO**

(in migliaia di euro)

**FONDI GENERATI E RACCOLTI**

**Fondi generati dalla gestione**

Utile d'esercizio	43.140	
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	7.795	
Rettifiche di valore su titoli e partecipazioni	174	
Svalutazioni nette su crediti per cassa	8.425	
Accantonamenti a fondi TFR e quiescenza	11.035	
Accantonamento ai fondi per rischi e oneri	59.486	
	<u>59.486</u>	130.055

**Incremento dei fondi raccolti**

Debiti verso clientela	266.231	
Debiti rappresentati da titoli	13.067	
Fondi di terzi in amministrazione	5.843	
Altre passività	94.885	
	<u>94.885</u>	380.026

**Decremento dei fondi impiegati**

Titoli non immobilizzati e partecipazioni	218	
Ratei e risconti attivi	576	
	<u>576</u>	794

**TOTALE FONDI GENERATI E RACCOLTI**

**510.875**

**FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI**

**Utilizzo di fondi del passivo**

Dividendi distribuiti	41.400	
Fondi TFR e quiescenza	20.416	
Fondi rischi ed oneri	44.447	
	<u>44.447</u>	106.263

**Incremento dei fondi impiegati**

Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	7.096	
Crediti verso banche	37.460	
Crediti verso clientela	331.510	
Immobilizzazioni materiali e immateriali	5.078	
Altre attività	20.691	
	<u>20.691</u>	401.835

**Decremento dei fondi raccolti**

Debiti verso banche	1.900	
Ratei e risconti passivi	877	
	<u>877</u>	2.777

**TOTALE FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI**

**510.875**



**ELENCO DEGLI IMMOBILI DI PROPRIETA' AL 31 DICEMBRE 2003**

Ubicazione	Costo al netto delle rivalutazioni	Rivalutazione L.	Rivalutazione L.	Rivalutazione L.	Rivalutazione L.	Totale
		2/12/1975 n. 576	19/3/1983 n. 72	29/12/1990 n. 408	30/12/1991 n. 413	
<b>ANNONE VENETO</b>						
Via Libertà, 32	235.813	0	0	109.942	97.633	443.388
<b>CAMPAGNALUPIA</b>						
Via Repubblica, 72	453.406	0	0	0	137.957	591.363
<b>CAMPOLONGO MAGGIORE</b>						
Via Maiorana, 1	480.322	0	0	0	88.574	568.896
<b>CAORLE</b>						
Calle delle Scuole, 1	239.388	13.944	51.646	82.325	220.016	607.319
Via Pompei, 1-5	50.547	0	0	184.201	167.431	402.179
PORTO S. MARGHERITA C.so Pisa, 31	5.028	0	0	58.782	47.775	111.585
<b>CASTELFRANCO VENETO</b>						
Via Podgora, 43	2.253.440	0	0	0	521.289	2.774.729
<b>CAVALLINO - TREPORTI</b>						
Via Fausta, 335	210.065	0	0	0	31.429	241.494
Loc. CA' SAVIO Via Fausta, 71	208.358	0	0	111.987	295.938	616.284
<b>CAVARZERE</b>						
Via Martiri, 1	288.588	0	0	231.783	259.071	779.442
<b>CHIOGGIA</b>						
C.so del Popolo, 1227/C.le Marangoni, 100	1.017.783	0	0	0	0	1.017.783
SOTTOMARINA Via Marco Polo, 74/1	522.897	0	0	0	0	522.897
SOTTOMARINA Viale Vicenza, 1	191.999	0	0	146.043	62.746	400.788
<b>CINTO CAOMAGGIORE</b>						
Via Roma, 42/A	525.675	0	0	48.451	144.688	718.815
<b>CITTADELLA</b>						
Via Kennedy, 1 ang. via Borgo Vicenza	1.012.024	0	0	0	0	1.012.024
<b>CONA</b>						
P.zza Delotto, 31/Via Roma, 19	381.325	0	0	64.520	51.351	497.196
<b>CONCORDIA SAGITTARIA</b>						
Via 1 Maggio, 76	863.386	0	0	0	0	863.386
<b>CREAZZO</b>						
P.zza del Comune	18.902	0	0	0	0	18.902
<b>DOLO</b>						
Via Matteotti, 1 angolo Via Cairoli, 2-4	2.420.109	103.252	0	302.566	770.813	3.596.740
<b>ERACLEA</b>						
Via Roma, 4	459.093	0	0	0	158.580	617.673
<b>FOSSALTA DI PIAVE</b>						
P.zza Vittoria, 23	92.627	0	0	0	166.208	258.835
<b>FOSSÒ</b>						
Via Provinciale	37.185	0	0	0	0	37.185
<b>JESOLO</b>						
CENTRO Via Battisti, 6	488.391	0	0	234.618	98.797	821.807
LIDO Via Bafile, 310	510.431	0	237.570	40.559	477.418	1.265.978
LIDO Via Danimarca, 16	343.944	0	51.646	229.976	27.150	652.716
<b>LIGNANO SABBIAADORO</b>						
Via Porpetto, 7-9	484.428	0	0	56.015	168.346	708.789

**ELENCO DEGLI IMMOBILI DI PROPRIETA' AL 31 DICEMBRE 2003**

Ubicazione	Costo al netto delle rivalutazioni	Rivalutazione L.	Rivalutazione L.	Rivalutazione L.	Rivalutazione L.	Totale
		2/12/1975 n. 576	19/3/1983 n. 72	29/12/1990 n. 408	30/12/1991 n. 413	
<b>MARCON</b>						
Viale San Marco, 32	1.156.071	0	0	0	0	1.156.071
<b>MEOLO</b>						
P.zza C.Battisti, 16	11.092	0	0	155.464	123.365	289.921
<b>MIRA</b>						
Via Nazionale, 118/119	617.135	0	0	16.049	352.393	985.578
<b>MIRANO</b>						
Via Castellantico, 45	2.578.231	0	0	0	936.683	3.514.914
<b>MUSILE DI PIAVE</b>						
Via Marconi, 11	37.751	0	0	94.321	59.940	192.012
<b>NOALE</b>						
Via Tempesta, 38	1.272.108	0	0	0	142.079	1.414.187
<b>NOVENTA DI PIAVE</b>						
Via Calnova, 15	651.278	0	0	0	0	651.278
<b>PIANIGA</b>						
Via Roma, 74-76	105.331	0	0	108.807	76.297	290.435
<b>PORTOGRUARO</b>						
Via Martiri, 108	482.849	10.329	232.406	327.093	397.320	1.449.997
Via Roma, 1/A-B/3	66.667	87.798	0	670.783	221.064	1.046.312
Via Spalti, 44	20.142	0	0	70.054	96.560	186.756
<b>QUARTO D'ALTINO</b>						
P.zza S.Michele, 3	351.092	0	0	41.944	164.987	558.023
<b>S. DONÀ DI PIAVE</b>						
Via C.Battisti, 3	163.750	0	175.595	1.264.006	201.279	1.804.630
Via Vizzotto, 84	322.748	0	0	252.113	306.776	881.637
<b>S. MARIA DI SALA</b>						
Via Cavin di Sala, 29	537.849	0	0	0	160.610	698.459
<b>S. MICHELE AL TAGLIAMENTO</b>						
Via Marango, 5	61.994	0	0	155.542	51.945	269.481
BIBIONE C.so del Sole, 162	791.970	0	0	0	0	791.970
<b>S. STINO DI LIVENZA</b>						
P.zza Goldoni, 15	369.760	0	0	95.445	118.039	583.244
<b>SALZANO</b>						
Via Roma, 52	285.824	0	0	188.855	163.713	638.392
<b>SCORZÈ</b>						
Via Roma, 76	31.512	0	0	17.916	209.820	259.248
<b>SPINEA</b>						
Via Roma, 162	107.990	0	88.831	90.075	152.326	439.222

**ELENCO DEGLI IMMOBILI DI PROPRIETA' AL  
31 DICEMBRE 2003**

Ubicazione	Costo al netto delle rivalutazioni	Rivalutazione L. 2/12/1975 n. 576	Rivalutazione L. 19/3/1983 n. 72	Rivalutazione L. 29/12/1990 n. 408	Rivalutazione L. 30/12/1991 n. 413	Totale
<b>STRÀ</b>						
P.zza Marconi, 47	903.112	0	0	228.875	307.515	1.439.503
<b>THIENE</b>						
Via XXV Aprile	65.422	0	0	0	0	65.422
<b>VENEZIA</b>						
Cannaregio, 1464/a-b	363.060	0	0	0	0	363.060
Cannaregio S.Sofia, 4001/c	80.483	0	165.266	378.874	201.958	826.582
Castello Riva 7 Martiri, 1634/c	199.952	0	0	0	149.574	349.527
S.Croce P.le Roma, 458/a	1.179.429	0	0	313.624	1.847.789	3.340.842
S.Marco, 1822 1827 palazzo Molin	77.033	239.328	0	0	0	316.361
S.Marco, 1823	3.702	10.060	0	0	0	13.762
S.Marco Campo Manin, 4216	1.411.812	0	3.899.250	12.155.709	6.014.136	23.480.907
S.Marco S.Paternian, 4259	118.259	0	0	957.014	199.501	1.274.774
S.Marco S.Zulian, 725	526.521	0	129.114	1.195.981	290.906	2.142.522
S.Polo Ruga Spezieri, 298	162.199	0	0	112.206	94.142	368.547
CAMPALTO Via Gobbi, 296	709.553	0	0	0	0	709.553
CHIRIGNAGO Via Miranese, 265/a	26.378	0	0	0	0	26.378
FAVARO P.zza Pastrello, 15-16	1.163.589	0	0	0	0	1.163.589
GIUDECCA, 598-600	457.475	0	0	0	0	457.475
LIDO P.le S.M. Elisabetta, 2	298.853	0	258.228	743.327	73.342	1.373.750
MARGHERA Via Rizzardi, 64	2.109.781	0	0	0	66.375	2.176.156
MESTRE P.zza Matter, 2-4	3.617.064	0	0	2.067.581	82.878	5.767.522
MESTRE P.zza Matter/Via Manin	3.025	0	0	6.928	11.337	21.290
MESTRE Via della Torre, 12-16	448.518	0	0	222.364	37.218	708.099
MESTRE Via Pepe, 14-16	699.569	0	206.583	286.090	1.239.684	2.431.926
MESTRE Via Piave, 113/A/Via Felisati, 157	26.797	0	139.443	101.676	281.671	549.588
MESTRE Via S.Donà, 108	941.628	0	0	0	0	941.628
MESTRE Via Ticozzi, 5	1.937.229	0	0	0	178.301	2.115.530
MESTRE Via Torino, 1	279.622	0	0	194.597	237.789	712.008
MESTRE Via Torino, 105/a	1.225.251	0	0	0	88.476	1.313.727
MESTRE Via Torino, 164	35.656.122	0	0	803.919	5.316.728	41.776.769
MURANO F.ta Vetrai, 130	38.915	0	0	397.044	65.650	501.609
ZELARINO Via Castellana, 132	7.198	0	0	216.131	12.143	235.472
<b>VIGONOVO</b>						
Via don Chiarotto, 8	1.008.191	0	0	0	0	1.008.191
<b>totale immobili in uso</b>	<b>79.564.039</b>	<b>464.711</b>	<b>5.635.578</b>	<b>25.832.176</b>	<b>24.725.523</b>	<b>136.222.026</b>
partite in attesa di imputazione definitiva						173.040
ammortamenti						-63.679.336
<b>valore di bilancio</b>						<b>72.715.729</b>