

FINEMIRO BANCA S.p.A.

Bilancio al 31 Dicembre 2003

Bilancio al 31 Dicembre 2003

Finemiro Banca S.p.A.

Via Indipendenza 2 – 40121 Bologna

Capitale Sociale € 77.844.000 i.v.

Iscrizione al Registro Imprese di Bologna,

Codice Fiscale e Partita IVA 00306750373

REA n. 206584

Iscritta all'Albo delle Banche tenuto presso
la Banca d'Italia al n. 5379

Albo Gruppo Creditizi n. 1025.6

Codice ABI n. 3099.9

Società soggetta all'attività di direzione e
coordinamento di SanpaoloImi SpA ed

appartenente al Gruppo Bancario Sanpaolo Imi

Indice

✓ Relazione sulla gestione	7
✓ Stato patrimoniale	31
✓ Conto economico	33
✓ Nota integrativa	34
✓ A) Criteri di valutazione	35
✓ B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale	43
✓ C) Informazioni sul Conto Economico	79
✓ D) Altre informazioni	94
✓ Allegati	96
✓ Bilanci delle Società controllate	102
✓ Relazione del Collegio Sindacale	xxx
✓ Relazione della Società di revisione	xxx
✓ Delibere assembleari	xxx

Istituti soci *(al 31 dicembre 2003)*

SANPAOLO IMI.	96,68%
Cassa dei Risparmi di Forlì.	0,28%
Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino	2,66%
Cassa di Risparmio di Mirandola	0,07%
Unibanca.	0,31%

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Francesco Massari
Vice Presidente	Gianguido Sacchi Morsiani
Vice Presidente	Bruno Mazzetta
Amministratore Delegato	Germano Turinetto

Consiglieri	Ruggero Ariotti
	Paolo Antonio Beghelli
	Domenico Minguzzi
	Mauro Poli
	Marina Tabacco
	Giancarlo Tonelli

Collegio Sindacale

Presidente	Franco Gandolfi
Sindaci effettivi	Maurizio Godoli
	Gianfranco Tomassoli
Sindaci supplenti	Stefano Cominetti
	Paolo Raimondi

Società di revisione	PricewaterhouseCoopers S.p.A.
-----------------------------	-------------------------------

Relazione sulla gestione

Bilancio al 31 Dicembre 2003

Stato patrimoniale

(Unità di Euro)

Attivo	31.12.2003	31.12.2002
10 Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	5.074.576	3.801.983
30 Crediti verso banche	2.058.399	139.142.709
<i>(a) a vista</i>	<i>1.610.743</i>	<i>38.606.968</i>
<i>(b) altri crediti</i>	<i>447.656</i>	<i>100.535.741</i>
40 Crediti verso clientela	1.612.777.475	1.502.565.110
50 Obbligazioni e altri titoli di debito	-	-
<i>(c) di enti finanziari</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
70 Partecipazioni	424.319	477.390
80 Partecipazioni in imprese del gruppo	26.324.323	24.824.323
90 Immobilizzazioni immateriali	1.688.799	2.130.248
di cui:		
- <i>costi di impianto</i>	<i>15.338</i>	<i>46.013</i>
100 Immobilizzazioni materiali	45.002.564	46.839.081
130 Altre attività	124.727.649	100.179.586
140 Ratei e risconti attivi:	59.365.701	53.350.451
<i>(a) ratei attivi</i>	<i>-</i>	<i>158.529</i>
<i>(b) risconti attivi</i>	<i>59.365.701</i>	<i>53.191.922</i>
Totale attivo	1.877.443.805	1.873.310.881

Stato patrimoniale

(Unità di Euro)

Passivo	31.12.2003	31.12.2002
10 Debiti verso banche	1.450.151.024	1.514.074.462
(a) a vista	15.988.179	18.807.845
(b) a termine o con preavviso	1.434.162.845	1.495.266.617
20 Debiti verso clientela	49.681.366	32.915.867
(a) a vista	49.681.366	32.915.867
(b) a termine o con preavviso	-	-
30 Debiti rappresentati da titoli	5.703.442	29.922.016
(b) certificati di deposito	5.703.442	29.922.016
50 Altre passività	60.563.129	51.075.824
60 Ratei e risconti passivi	85.768.414	84.511.442
(a) ratei passivi	10.561.319	7.715.609
(b) risconti passivi	75.207.095	76.795.833
70 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.265.661	1.779.814
80 Fondi per rischi ed oneri	28.759.616	27.495.831
(b) fondi imposte e tasse	19.653.964	20.034.651
(c) altri fondi	9.105.652	7.461.180
90 Fondi rischi su crediti	11.400.000	11.400.000
100 Fondi per rischi bancari generali	5.681.026	5.681.026
110 Passività subordinate	51.154.937	154.937
120 Capitale	77.844.000	77.844.000
140 Riserve	21.801.372	21.263.815
(a) riserva legale	5.254.468	4.928.191
(d) altre riserve	16.546.904	16.335.624
150 Riserve di rivalutazione	8.666.289	8.666.289
170 Utile d'esercizio	18.003.529	6.525.558
Totale passivo	1.877.443.805	1.873.310.881
Garanzie e impegni	31.12.2003	31.12.2002
10 Garanzie rilasciate	24.927.182	15.968.041
- altre garanzie	24.927.182	15.968.041
20 Impegni	33.388.020	21.368.996

Conto economico

(Unità di Euro)

	31.12.2003	31.12.2002
10 Interessi attivi e proventi assimilati	158.215.335	152.086.640
<i>di cui: - su crediti verso clientela</i>	157.728.006	150.669.102
- su titoli di debito	0	284.472
20 Interessi passivi e oneri assimilati	-59.230.762	-62.786.297
<i>di cui: - su debiti verso clientela</i>	-1.205.768	-2.277.484
- su debiti rappresentati da titoli	-1.772.887	-1.483.236
30 Dividendi e altri proventi	15.196.945	8.077.684
<i>(c) su partecipazioni in imprese del gruppo</i>	15.196.945	8.077.684
40 Commissioni attive	30.426.895	26.204.463
50 Commissioni passive	-43.979.378	-37.604.956
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-2.811	-10.178
70 Altri proventi di gestione	37.082.263	29.915.271
80 Spese amministrative	-65.954.854	-59.426.784
<i>(a) spese per il personale</i>	-16.942.366	-17.058.442
<i>di cui: - salari e stipendi</i>	-12.593.571	-12.743.385
- oneri sociali	-3.453.634	-3.444.662
- trattamento di fine rapporto	-895.161	-870.395
<i>(b) altre spese amministrative</i>	-49.012.488	-42.368.342
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-2.949.990	-2.690.596
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	-3.628.569	-4.909.271
110 Altri oneri di gestione	-1.307.288	-1.486.213
120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-49.321.352	-38.909.940
130 Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	8.105.605	8.949.794
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	0	-4.136.887
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-53.071	-287.926
170 Utile delle attività ordinarie	22.598.968	12.984.804
180 Proventi straordinari	1.057.510	385.594
190 Oneri straordinari	-178.346	-499.854
200 Utile (perdita) straordinario	879.164	-114.260
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	-5.474.603	-6.344.986
230 Utile d'esercizio	18.003.529	6.525.558

Nota integrativa

Parte A) - Criteri di valutazione

- Sezione 1 - L'illustrazione dei criteri di valutazione
Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

Parte B) - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

- Sezione 1 - I crediti
Sezione 2 - I titoli
Sezione 3 - Le partecipazioni
Sezione 4 - Le immobilizzazioni materiali e immateriali
Sezione 5 - Altre voci dell'attivo
Sezione 6 - I debiti
Sezione 7 - I fondi
Sezione 8 - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate
Sezione 9 - Altre voci del passivo
Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni
Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività
Sezione 12 - Gestione e intermediazione per conto terzi

Parte C) - Informazioni sul Conto Economico

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

Parte D) - Altre informazioni

- Sezione 1 - Gli amministratori e i sindaci
Sezione 2 - Impresa capogruppo o Ente creditizio comunitario controllante

Allegati

Stato Patrimoniale riclassificato e Conto Economico scalare di Finemiro Banca S.p.A.
Rendiconto Finanziario di Finemiro Banca S.p.A.
Elenco degli immobili rivalutati di Finemiro Banca S.p.A. (L.342 del 25/11/2000)

Bilanci delle Società controllate

Stato Patrimoniale e Conto Economico di Finemiro Leasing S.p.A.
Stato Patrimoniale e Conto Economico di Servizi S.r.l.

Parte A) - Criteri di valutazione

Il Bilancio, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, risponde, nel contenuto e nella forma, al dettato del decreto legislativo 27/01/92, n. 87 ed in particolare alla Circolare Banca d'Italia n.166 del 30/07/92, recentemente aggiornata con il Provvedimento del 30 luglio 2002; si è fatto inoltre riferimento ai principi contabili emanati dagli ordini professionali in Italia e, ove mancanti, a quelli dell'International Accounting Standards Board (I.A.S.B.).

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

Si ricorda, inoltre, che non è stato redatto il Bilancio Consolidato di Gruppo, pur in presenza di partecipazioni controllate, in considerazione del fatto che Finemiro Banca S.p.A. è a sua volta controllata dal Gruppo SANPAOLO IMI, che redige e presenta il Bilancio consolidato di Gruppo.

Gli importi sono espressi in migliaia di Euro e sono rappresentati fra parentesi quelli negativi.

Sezione 1 - L'illustrazione dei criteri di valutazione

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del presente Bilancio sono di seguito specificati. Tali criteri risultano invariati rispetto a quelli relativi al Bilancio al 31/12/2002.

1. Crediti, Garanzie e Impegni

1.1 Crediti

Riferimento normativo generale

Il valore dei crediti da iscrivere in Bilancio, per capitale e interessi, corrisponde a quello di presumibile realizzazione. Tale valore è ottenuto deducendo dall'importo dei crediti stessi, come iscritto in contabilità, le quote di previsione di perdita in linea capitale ed in linea interessi.

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

Le riprese di valore devono riguardare recuperi su crediti in precedenza svalutati o minori esigenze di copertura. Vanno rilevate per singola posizione per i crediti valutati analiticamente e per saldo netto nel caso di categorie valutate forfaitariamente. Il valore originario dei crediti va conseguentemente ripristinato in modo da neutralizzare gli effetti di precedenti svalutazioni non più giustificate.

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

In dettaglio, **Credito al Consumo, Cessione del Quinto e Carta di Credito** sono iscritti al presumibile valore di realizzo, ottenuto rettificando direttamente il loro valore nominale, comprensivo degli interessi di mora maturati, tramite una svalutazione analitica, in riferimento al grado di solvibilità del debitore e risultante dalla procedura di seguito descritta. Essi sono stati inoltre direttamente rettificati della quota di interessi di competenza futura (risconti), calcolata secondo la metodologia finanziaria sulla base delle condizioni contrattuali stipulate. Per i crediti, relativi agli interessi di mora, si procede prudenzialmente alla svalutazione dell'intero importo, anche in assenza di previsioni di perdita in linea capitale.

Criterio di determinazione degli incagli e delle sofferenze

I crediti incagliati sono stati individuati seguendo la metodologia che fa riferimento al numero di rate scadute ed impagate, più restrittiva di quella dettata dalle norme di Vigilanza.

Ai fini della classificazione dei crediti a sofferenza si fa riferimento alla normativa emanata in materia della Banca d'Italia, per quanto applicabile al Credito al Consumo.

Criterio di valutazione dei crediti

Per garantire l'economicità nella gestione del nostro portafoglio Crediti al Consumo, si è fatto ricorso ad una procedura automatica (migration analysis) che rileva il diverso grado di solvibilità nelle varie classi di recupero dei crediti (rating). Il passaggio di un gruppo di crediti ad una classe di rating peggiore produce la necessità di un maggiore accantonamento.

La determinazione del grado di deterioramento nelle diverse posizioni si ottiene applicando delle percentuali che tengono conto di diversi fattori, quali: analisi degli arretrati, percentuali storiche di perdita, anzianità dei saldi, attuali condizioni economiche.

E' stata effettuata una svalutazione per singolo rapporto, sia per i crediti ad incaglio e sofferenza che per i crediti in bonis, derivante dalla sommatoria dei rischi di tutte le classi appartenenti a questi ultimi. E' stata inoltre effettuata una valutazione specifica ed individuale di una parte di crediti ad incaglio, aventi particolari caratteristiche di rapporto con il cliente "convenzionato". E' stato applicato il metodo di attualizzazione dei flussi di cassa futuri dei crediti dubbi (incagli e sofferenze) utilizzando il tasso medio di impiego per singolo prodotto (Consumo, Carte e Quinto), al netto delle provvigioni passive medie riconosciute agli intermediari. Questa svalutazione va a rettificare l'ammontare complessivo dei "crediti anomali" per singola categoria (sofferenze e incagli). Qualora vengano meno i motivi che hanno originato le svalutazioni effettuate, si dà luogo alle necessarie riprese di valore negli esercizi successivi.

I crediti e i debiti verso banche, iscritti al valore di erogazione, rappresentano il saldo attivo e passivo sui c/c bancari e vengono contabilizzati alla data di regolamento.

Le altre attività sono espone al valore nominale. I crediti per imposte anticipate si riferiscono a differenze temporanee relative a costi per i quali non sono ancora maturati i presupposti per la deducibilità fiscale, come meglio evidenziato al commento della voce "Crediti verso erario" alla tavola 5.1 della Sezione 5 - Altre voci dell'attivo. Qualora vi siano previsioni di dubbia esigibilità si provvede, con opportuni accantonamenti al Fondo Rischi ed Oneri.

1.2 Garanzie e Impegni

Le garanzie rilasciate e gli impegni ad erogare fondi vengono iscritti, rispettivamente, al valore complessivo dell'esposizione assunta o dell'ammontare da erogare.

2. Titoli ed Operazioni "fuori bilancio" (diverse da quelle su valute)

2.2 Le Operazioni "fuori bilancio" a copertura specifica delle attività e passività in bilancio, effettuate al fine di protezione del rischio di avverse variazioni dei tassi di interesse, sono valutate al costo o valore nominale, così come è valutata l'attività e passività coperta. I differenziali/margini maturati sono

iscritti secondo il criterio della competenza economica alla voce “Interessi”. Tali strumenti finanziari sono rappresentati da Interest Rate Swap (IRS).

3. Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate al costo determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione. Il costo viene rettificato dalle svalutazioni necessarie ad apprezzare la perdita di valore ritenuta durevole, tenendo conto delle diminuzioni patrimoniali.

4. Attività e passività in valuta

Le attività e passività denominate in valuta sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura del periodo.

5. Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, al netto degli ammortamenti accumulati.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Le aliquote applicate sono riportate nella Parte B) Sezione 4 - Immobilizzazioni materiali e immateriali della presente Nota Integrativa.

Su tali immobilizzazioni non sono mai stati effettuati ammortamenti anticipati.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al Conto Economico dell'esercizio, mentre quelli aventi natura straordinaria vengono portati ad aumento del valore del cespite cui si riferiscono.

Sugli immobili è stata effettuata una rivalutazione ai sensi delle disposizioni della Legge 342 del 25/11/2000, per adeguare il valore degli stessi a quello di mercato.

6. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo, rappresentato dal valore di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ed esposto al netto degli ammortamenti accumulati.

Tale costo è ammortizzato in base alla residua possibilità di utilizzazione e comunque non oltre i 5 anni.

Le immobilizzazioni immateriali rappresentate da costi di impianto e di ampliamento e da altri costi pluriennali, di cui all'art. 10, comma 2, lettere a) e d) del D.Lgs. n. 87 del 27 gennaio 1992, sono iscritte nei conti dell'attivo, previo consenso del Collegio Sindacale.

7. Altri aspetti

7.1 Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale che si considera rappresentativo del loro valore di estinzione.

7.2 Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci le quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza economica e temporale. Non ci si è avvalsi della facoltà, prevista dal D.Lgs. n. 87/92, di poter portare i ratei ed i risconti direttamente in aumento o in diminuzione dei conti dell'attivo e del passivo ai quali essi si riferiscono, ad eccezione dei risconti passivi relativi agli interessi sui crediti verso clienti che vengono imputati direttamente a rettifica dei suddetti crediti.

7.3 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti alla data di chiusura dell'esercizio, a norma dell'art. 2120 del Codice Civile ed in conformità dei contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

7.4 Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite, oneri o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali non sono determinabili, alla data di chiusura del periodo, l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

7.4.1 Fondi imposte e tasse

Il fondo imposte e tasse risulta a fronte delle imposte sui redditi (IRPEG) e dell'imposta sulle attività produttive (IRAP) nonché a fronte della fiscalità differita e del contenzioso tributario potenziale.

Le imposte dirette di competenza sono calcolate in base ad una previsione prudenziale dell'onere fiscale riferibile al periodo, determinato in relazione alle norme tributarie in vigore.

La fiscalità differita viene determinata in base al criterio del cosiddetto balance sheet liability method, tenuto conto dell'effetto fiscale connesso alle differenze temporanee tra il valore contabile delle attività e passività ed il loro valore fiscale che determineranno importi imponibili e deducibili nei futuri esercizi.

Le imposte anticipate sono iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale alla voce 130 "Altre attività" in contropartita alle imposte sul reddito.

Le imposte differite sono iscritte nel passivo dello Stato Patrimoniale alla sottovoce 80 b) "Fondo imposte e tasse" sempre in contropartita delle imposte sul reddito.

7.4.2 Altri fondi

Il “Fondo per rischi ed oneri” comprende gli stanziamenti a fronte delle perdite presunte sui crediti verso intermediari/convenzionati e gli oneri potenziali connessi a rischi operativi.

Il “Fondo oneri diversi per il personale” comprende gli stanziamenti effettuati a fronte di premi ed incentivi discrezionali ai dipendenti.

7.5 Fondi rischi su crediti

I fondi rischi su crediti sono stanziati nel passivo a fronte di rischi, al momento imprevedibili, e non hanno funzione rettificativa dei crediti.

Passività Subordinate

Le passività subordinate sono iscritte al valore di sottoscrizione.

Fondo per rischi bancari generali

Il fondo è destinato alla copertura del rischio generale di impresa e, pertanto, ha natura di patrimonio netto in coerenza con le disposizioni emanate dalla Banca d’Italia.

Locazioni finanziarie

Gli impegni per canoni di locazione finanziaria a scadere trovano evidenza nei conti d’ordine.

Le quote annue di canoni maturati sono imputate a Conto Economico.

Costi e ricavi

I ricavi ed i costi finanziari, gli altri ricavi e i costi di gestione e di struttura sono rilevati secondo il principio della competenza temporale. Le commissioni di istruttoria, le spese per bolli e premi assicurativi su contratti ed i corrispondenti addebiti alla clientela, sono imputate a ricavi e costi nell’esercizio di perfezionamento dei contratti.

Le intermediazioni passive liquidate sulle operazioni di finanziamento erogate nell’esercizio, sono riscontate secondo la metodologia finanziaria e le commissioni di incasso RID, sullo stesso tipo di operazioni, sono riscontate secondo la metodologia puntuale seguendo la scadenza di ogni singola rata.

Le operazioni con le Società controllate e con le società del Gruppo SANPAOLO IMI sono regolate a normali condizioni di mercato.

Dividendi

I dividendi deliberati dalla Società controllata sono imputati al Conto Economico nell’esercizio di competenza.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sul reddito sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale e sono esposte nella voce “Fondo imposte e tasse”, al lordo degli acconti versati e delle ritenute subite.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporali tra il valore di bilancio ed il valore fiscale delle attività e passività, applicando i principi contabili dettati dal provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 3 agosto 1999.

Le attività per imposte anticipate vengono contabilizzate in bilancio, alla voce altre attività, solo se si riscontra la ragionevole certezza del loro realizzo, soprattutto nella prospettiva della conservazione di un adeguato reddito futuro.

Le passività per imposte differite vengono contabilizzate in Bilancio relativamente ai ricavi già iscritti nel Conto Economico; le imposte verranno liquidate negli esercizi successivi, quando cioè i suddetti ricavi verranno tassati.

Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

1. Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Non ve ne sono.

2. Accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie

Non ve ne sono.

Parte B) - Informazioni sullo Stato patrimoniale

I valori riportati sono espressi in migliaia di Euro.

ATTIVO

Sezione 1 - I crediti

I crediti sono rappresentati dalle voci 10, 30 e 40 dell'attivo dello Stato Patrimoniale ed ammontano a 1.619.911 mila Euro.

	Voci	31.12.03	31.12.02
10	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	5.075	3.802
30	Crediti verso banche	2.059	139.143
40	Crediti verso clientela	1.612.778	1.502.565
	Totale	1.619.912	1.645.510

Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali (voce 10)

La voce presenta un saldo di 5.075 mila Euro, con un incremento di 1.273 mila Euro rispetto al Bilancio al 31/12/2002, ed è composta da:

	31.12.03	31.12.02
Cassa contanti	1.261	1.135
Conti correnti postali	3.814	2.667
Totale	5.075	3.802

Crediti verso banche (voce 30)

1.1 Dettaglio della voce 30 "Crediti verso banche"

	31.12.03	31.12.02
a) Crediti verso banche centrali	448	536
b) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-
c) Operazioni pronti contro termine	-	-
d) Prestito di titoli	-	-

I crediti verso banche presentano la seguente composizione per forma tecnica di impiego:

	31.12.03	31.12.02
Crediti verso banche centrali	448	536
- riserva obbligatoria	448	536
- altri rapporti	-	-
Crediti verso altre banche	1.611	138.607
- conti correnti	1.611	38.607
- depositi	-	100.000
Totale	2.059	139.143

La quota di crediti nella forma tecnica del conto corrente per 1.611 mila Euro rappresenta la disponibilità “a vista” presso banche in essere alla fine del periodo.

1.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche

Categorie/Valori	Rettifiche		Esposizione netta 31.12.03	Esposizione netta 31.12.02
	Esposizione lorda	di		
		valore complessivo		
A. Crediti dubbi	-	-	-	-
A.1 Sofferenze	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-	-
B. Crediti in bonis	2.059	-	2.059	139.143
Totale	2.059	-	2.059	139.143

Le tabelle 1.3 e 1.4 relative alla “Dinamica dei crediti dubbi verso banche” e alla “Dinamica delle corrispondenti rettifiche di valore” non sono state inserite in quanto non sussistono crediti dubbi e rettifiche di valore.

Crediti verso clientela (voce 40)

La voce presenta un saldo di 1.612.778 mila Euro, con un incremento di 110.213 mila Euro rispetto al Bilancio al 31/12/2002.

I crediti verso clientela rappresentano l’ammontare dei crediti derivanti da operazioni di finanziamento al consumo, anche tramite carta di credito, e da operazioni di finanziamento dietro cessione di quote dello stipendio o salario.

Analisi della voce 40 “Crediti verso clientela”

La voce 40 “Crediti verso clienti”, al netto delle svalutazioni, è così composta:

	31.12.03	31.12.02	var. %
Crediti nominali	1.985.873	1.828.449	8,6%
- Interessi di competenza futura	(233.835)	(201.992)	15,8%
Esposizione lorda	1.752.038	1.626.457	7,7%
Svalutazioni per rischi di inesigibilità			
- Dei crediti per finanziamenti	(81.579)	(63.630)	28,2%
- Attualizzazione crediti	(8.876)	(9.916)	- 10,5%
- Dei crediti per interessi di mora	(48.805)	(50.346)	- 3,1%
Svalutazioni totali	(139.260)	(123.892)	12,4%
Totale	1.612.778	1.502.565	7,3%

L’analisi della voce 40 - “Crediti verso clienti” può anche essere così sintetizzata:

	Nominale	Svalutazioni	Netto 31.12.03	Netto 31.12.02
Crediti verso Società finanziarie controllate	361	-	361	2.258
Crediti verso clienti	1.751.677	(139.260)	1.612.417	1.500.307
Totale	1.752.038	(139.260)	1.612.778	1.502.565

La quota di “Crediti verso Società controllate” comprende il credito, nella forma tecnica del Conto Corrente, verso la controllata Finemiro Leasing S.p.A. per 361 mila Euro.

Le svalutazioni dirette, utili per fronteggiare i rischi di insolvenza sui crediti, ammontano a 139.260 mila Euro, e rilevano un indice di copertura del rischio specifico pari al 8% dei crediti verso clienti. Se alle svalutazioni dirette sommiamo anche il Fondo Rischi su Crediti (voce 90 del Passivo dello Stato Patrimoniale) di 11.400 mila Euro, arriviamo ad un totale di 150.660 mila Euro, che rappresenta un indice di copertura complessivo pari all’8,6% del totale dei crediti (6% al netto degli interessi di mora). La suddetta copertura si considera congrua con le analisi degli impagati della società, effettuate in rapporto all’andamento storico della società stessa e del settore.

1.5 Dettaglio della voce 40 “Crediti verso clientela”

La tabella 1.5 relativa al dettaglio della voce 40 “Crediti verso clientela” non è stata inserita in quanto la nostra Banca non rileva effetti ammissibili al rifinanziamento, operazioni di pronti contro termine e prestito di titoli.

1.6 Crediti verso clientela garantiti

La tabella 1.6 relativa al dettaglio della voce 40 “Crediti verso la clientela” non è stata inserita in quanto non ci sono crediti verso clientela garantiti.

Il credito al consumo erogato dalla nostra Banca prevede solo forme di garanzie che salvaguardano l’economicità delle operazioni, quali le garanzie cambiarie a firma del debitore, che ammontano a 88.613 mila Euro e sono registrate in contabilità generale nei “Conti d’Ordine” come valori di terzi in deposito.

1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

Categorie/Valori	Rettifiche		Esposizione netta	Esposizione netta
	Esposizione Lorda	di		
		valore complessive	31.12.03	31.12.02
B. Crediti dubbi	197.191	(130.585)	66.606	77.473
A.1 Sofferenze	19.901	(14.476)	5.425	6.309
A.2 Incagli	177.290	(116.109)	61.181	71.164
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-	-
C. Crediti in bonis	1.554.847	(8.675)	1.546.172	1.425.092
Totale	1.752.038	(139.260)	1.612.778	1.502.565

Rettifiche complessive dovute all'adozione del criterio dell'attualizzazione dei crediti problematici

	31.12.03
Rettifiche complessive su:	
- sofferenze	1.244
- incagli	7.632
- crediti in corso di ristrutturazione	
- crediti ristrutturati	
Totale	8.876

Il tasso netto medio applicato è stato pari al 5,7%. Per quanto riguarda la definizione del periodo di incasso si è fatto riferimento sia ai risultati di un'analisi statistica riferita al tempo d'incasso dei crediti dubbi esistenti nel passato presso la Società e sia all'esperienza derivante dalla cartolarizzazione effettuata nell'esercizio 1999. Il tempo di incasso stimato si attesta intorno ai 4 anni con flussi lineari.

1.8 Dinamica dei crediti dubbi lordi verso clientela

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti	Crediti	Crediti non
			in		risrutt.
			corso di	risrutt.	verso paesi
			risrutt.		a rischio
A. Esposizione lorda iniziale	19.762	168.563	-	-	-
A.1 di cui: per interessi di mora	10.361	33.897	-	-	-
B. Variazioni in aumento	2.631	65.370	-	-	-
B.1 ingressi da crediti in bonis	72	51.697	-	-	-
B.2 interessi di mora	1.732	10.051	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	534	570	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	293	3.052	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	2.492	56.643	-	-	-
C.1 uscite verso crediti in bonis	213	5.337	-	-	-
C.2 cancellazioni	847	41.077	-	-	-
C.3 incassi	862	9.695	-	-	-
C.4 realizzi per cessioni			-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	570	534	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione			-	-	-
D. Esposizione lorda finale	19.901	177.290	-	-	-
D.1. di cui: per interessi di mora	11.352	33.315	-	-	-

1.9 Dinamica delle rettifiche di valore su crediti verso clientela

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Credito		Crediti	Credito
			in corso di ristrutturazione	in corso di ristrutturazione	non garantiti verso Paesi a rischio	
A. Rettifiche complessive iniziali	13.453	97.399	-	-	-	13.040
A.1. di cui: per interessi di mora	10.361	33.897	-	-	-	6.088
B. Variazioni in aumento	3.606	64.417	-	-	-	21.461
B.1. rettifiche di valore	3.218	41.315	-	-	-	20.330
B.1.1. di cui: per interessi di mora	1.732	10.051	-	-	-	3.997
B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti	388	23.102	-	-	-	1.131
B.4. altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	2.583	45.707	-	-	-	25.826
C.1. riprese di valore da valutazione	66	1.015	-	-	-	1.156
C.1.1. di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2. riprese di valore da incasso	214	2.491	-	-	-	2.867
C.2.1. di cui: per interessi di mora	152	938	-	-	-	1.072
C.3. cancellazioni	847	40.840	-	-	-	-
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	1.456	1.361	-	-	-	21.803
C.5. altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	14.476	116.109	-	-	-	8.675
D.1. di cui: per interessi di mora	11.351	33.315	-	-	-	4.139

Sezione 2 - I titoli

	Voci	31.12.03	31.12.02
50	Obbligazioni e altri titoli di debito	-	-

Le tavole 2.1, 2.2, 2.3 e 2.4 non sono state inserite perché la Società non possiede né “Titoli immobilizzati” né “Titoli non immobilizzati”, né li possedeva al 31/12/2002.

Sezione 3 - Le partecipazioni

Le partecipazioni esposte alla voce 70 e 80 dell'attivo dello Stato Patrimoniale ammontano a 26.748 mila Euro.

	Voci	31.12.03	31.12.02
70	Partecipazioni	424	477
80	Partecipazioni in imprese del gruppo	26.324	24.824
	Totale	26.748	25.301
	di cui: - rilevanti	26.324	24.824
	- non rilevanti	424	477

Di seguito vengono elencate le partecipazioni rilevanti detenute, ossia quelle in imprese controllate o sottoposte ad influenza notevole (art. 19 D.Lgs 87/92)

3.1 Partecipazioni rilevanti

	Sede	Patri.Netto (a)	Risultato 31/12/2003	Quota %	Valore di Bilancio
A. Imprese controllate	-	40.709	14.372	-	26.324
a) in banche	-	-	-	-	-
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	-	-	-	-	-
b) in enti finanziari	-	39.365	13.736	-	26.118
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	-	39.365	13.736	-	26.118
Finemiro Leasing S.p.A.	Bologna	37.865	13.736	100	24.618
CFS S.r.l.	Bologna	1.500	-	100	1.500
c) altre	-	1.344	636	-	206
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	-	1.344	636	-	206
Servizi S.r.l.	Bologna	1.344	636	100	206
B. Imprese sottoposte a influenza notevole	-	-	-	-	-
a) in banche	-	-	-	-	-
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	-	-	-	-	-
b) in enti finanziari	-	-	-	-	-
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	-	-	-	-	-
c) altre	-	-	-	-	-
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	-	-	-	-	-

- a) Il patrimonio netto è desunto dal Bilancio al 31/12/2003 e comprende l'utile dell'esercizio 2003 non distribuito. Il confronto fra il Patrimonio netto delle Partecipate ed il valore di Bilancio della Partecipazione mette in evidenza un plusvalore di 12,9 milioni di Euro.

3.2 Attività e passività verso imprese del Gruppo

Si riporta di seguito il dettaglio delle attività e passività al 31/12/2003 verso imprese del Gruppo SANPAOLO IMI S.p.A.:

	31.12.03	31.12.02
a) Attività	1.463	133.943
1 - Crediti verso banche	1.102	131.685
<i>di cui: subordinati</i>	-	-
2 - Crediti verso enti finanziari	361	2.258
<i>di cui: subordinati</i>	-	-
3 - Crediti verso altra clientela	-	-
<i>di cui: subordinati</i>	-	-
4 - Obbligazioni e altri titoli di debito	-	-
<i>di cui: subordinati</i>	-	-
b) Passività	1.457.490	783.356
1 - Debiti verso banche	1.404.013	781.321
2 - Debiti verso enti finanziari	2.477	2.035
3 - Debiti verso altra clientela	-	-
4 - Debiti rappresentati da titoli	-	-
5 - Passività subordinate	51.000	-
c) Garanzie e impegni	55.804	33.389
1 - Garanzie rilasciate	24.728	15.738
2 - Impegni	31.076	17.651

Il dettaglio delle attività e passività verso imprese partecipate, diverse dalle imprese del gruppo, (tabella 3.3) non sono state inserite in quanto non sussistono i presupposti.

La diminuzione dei "Crediti verso enti finanziari" è giustificata dall'estinzione del deposito attivo nei confronti della Capogruppo SANPAOLO IMI S.p.A.

L'incremento dei debiti verso enti creditizi è rappresentato dai finanziamenti (depositi vincolati) erogati dal SANPAOLO IMI nel corso del 2003.

Sono inoltre presenti nei rapporti verso le imprese del Gruppo 41,3 milioni di Euro fra le "Altre attività", costituiti prevalentemente da fatture da incassare per servizi resi alla Controllata Finemiro Leasing S.p.A. per 28,4 milioni di Euro e da dividendi da incassare, registrati per competenza, della controllata Finemiro Leasing SpA per 12,9 milioni di Euro.

3.4 Composizione della voce 70 “Partecipazioni”

	31.12.03	31.12.02
a) In banche	-	-
1. quotate	-	-
2. non quotate	-	-
b) In enti finanziari	-	-
1. quotate	-	-
2. non quotate	-	-
c) Altre	424	477
1. quotate	-	-
2. non quotate	424	477
Totale	424	477

Dettaglio analitico della voce 70 “Partecipazioni”

Le partecipazioni di minoranza ed in soggetti diversi da enti creditizi e finanziari sono valutate al costo per complessivi 424 migliaia di Euro. Tale voce risulta così composta:

	31.12.03	% di possesso	31.12.02	% di possesso
Sit Com S.p.A.	335	7,25	388	7,25
Ervet S.p.A.	64	0,62	64	0,62
Progema Srl	5	10,00	5	10,00
CA.RI.CE.SE.	20	1,06	20	1,06
Totale	424		477	

La Società detiene anche una partecipazione, contabilizzata per 1 centesimo di Euro, nella società Mega International S.p.A. in concordato preventivo, il cui valore è stato interamente svalutato in passati esercizi, poiché ritenuto non recuperabile. Dalla conclusione del concordato preventivo non si prevedono ulteriori oneri oltre alla svalutazione già contabilizzata.

3.5 Composizione della voce 80 "Partecipazioni in imprese del Gruppo"

	31.12.03	31.12.02
a) In banche	-	-
1. quotate	-	-
2. non quotate	-	-
b) In enti finanziari	26.118	24.618
1. quotate	-	-
2. non quotate	26.118	24.618
c) Altre	206	206
1. quotate	-	-
2. non quotate	206	206
Totale	26.324	24.824

3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

3.6.1 Partecipazioni in imprese del Gruppo

	31.12.03	31.12.02
A. Esistenze iniziali	24.824	24.824
B. Aumenti	1.500	-
B.1 - Acquisti	1.500	-
B.2 - Riprese di valore	-	-
B.3 - Rivalutazioni	-	-
B.4 - Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	-
C.1 - Vendite	-	-
C.2 - Rettifiche di valore	-	-
<i>di cui svalutazioni durature</i>	-	-
C.3 - Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	26.324	24.824
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	1.322	1.322

In data 19 novembre 2003 è stata costituita la CFS Srl il cui capitale sociale, pari ad euro 1.500.000, è stato integralmente sottoscritto da Finemiro Banca S.p.a.

La società al 31 dicembre 2003 non è ancora operativa.

Composizione del punto F. "Rettifiche totali"

Le rettifiche riguardano la svalutazione effettuata nell'esercizio 1998 sulla partecipata Finemiro Stile S.p.A.

3.6.2 Altre partecipazioni

	31.12.03	31.12.02
A. Esistenze iniziali	477	765
B. Aumenti	-	-
B.1 – Acquisti	-	-
B.2 - Riprese di valore	-	-
B.3 - Rivalutazioni	-	-
B.4 - Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	53	288
C.1 – Vendite	-	-
C.2 - Rettifiche di valore	53	288
<i>di cui svalutazioni durature</i>	-	-
C.3 - Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	424	477
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	341	288

Composizione del punto C.2 “ Rettifiche di valore”

La rettifica è riferita alla svalutazione effettuata sulle azioni Sitcom, ritenuta perdita durevole di valore, con l'adeguamento del prezzo di costo al valore contabile patrimoniale. Le azioni detenute (n. 470.475) passano così da un valore unitario di circa 0,83 Euro ad un valore unitario di circa 0,71 Euro (valore nominale 1 Euro).

Sezione 4 - Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Le immobilizzazioni materiali e immateriali indicate nell'attivo dello Stato Patrimoniale alle voci 90 e 100 ammontano a 46.692 mila Euro.

Voci		31.12.03	31.12.02
90	Immobilizzazioni immateriali	1.689	2.130
100	Immobilizzazioni materiali	45.002	46.839
Totale		46.691	48.969

Immobilizzazioni materiali (voce 100)

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

La movimentazione del periodo viene qui esposta distintamente per tipologia di cespite:

	Immobili	Mobili e macch. per ufficio	Elaboratori	Impianti	Totale
A. Esistenze iniziali	43.817	2.628	10	384	46.839
B. Aumenti	-	104	-	150	254
B.1 - Acquisti	-	104	-	150	254
B.2 - Riprese di valore	-	-	-	-	-
B.3 - Rivalutazioni	-	-	-	-	-
B.4 - Altre variazioni	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	1.527	427	4	133	2.091
C.1 - Vendite	-	-	-	-	-
C.2 - Rettifiche di valore	-	-	-	-	-
a) Ammortamenti	1.527	427	4	133	2.091
b) Svalutazioni durature	-	-	-	-	-
C.3 - Altre variazioni	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	42.290	2.305	6	401	45.002
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-	-
F. Rettifiche totali	8.851	1.505	115	513	10.984
a) Ammortamenti	8.851	1.505	115	513	10.984
b) Svalutazioni durature	-	-	-	-	-

La voce, costituita principalmente dagli immobili acquisiti nei precedenti esercizi, presenta un saldo di 45.002 mila Euro con un decremento netto di 1.837 mila Euro rispetto al 31/12/2002.

In allegato viene riportato l'elenco degli Immobili, rivalutati nell'esercizio 2000 per un importo di 10.698 mila Euro a norma della Legge 342 del 25/11/2000, con i relativi costi e rivalutazioni.

Gli immobili di proprietà non sono gravati da ipoteche.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono le seguenti per tipologia di cespiti:

Aliquote	Immobili	Mobili	Macch.	Elab.	Impianti
		arredi	Elettr.		
1° anno di utilizzo	1,5 %	6 %	10 %	10 %	5 %
Anni successivi al 1°	3,0 %	12 %	20 %	20 %	10 %

Gli ammortamenti ordinari sono stati calcolati a partire dall'esercizio di entrata in funzione del bene, sulla base delle aliquote sopra indicate, ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo dei beni stessi.

Oltre agli immobili di proprietà sono condotti in locazione finanziaria immobili per un valore residuo (quota capitale) complessivo di 828 mila Euro; la contabilizzazione di tali operazioni secondo il metodo finanziario non avrebbe comportato effetti significativi sul bilancio.

Immobilizzazioni immateriali (voce 90)

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e ampliament.	Software	Altri costi pluriennali	Totale
A. Esistenze iniziali	46	1.012	1.072	2.130
B. Aumenti	-	79	339	418
B.1 – Acquisti	-	79	339	418
B.2 - Riprese di valore	-	-	-	-
B.3 - Rivalutazioni	-	-	-	-
B.4 - Altre variazioni	-	-	-	-
C. Diminuzioni	31	445	383	859
C.1 – Vendite	-	-	-	-
C.2 - Rettifiche di valore	-	-	-	-
a) Ammortamenti	31	445	383	859
b) Svalutazioni durature	-	-	-	-
C.3 - Altre variazioni	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	15	646	1.028	1.689
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F. Rettifiche totali	364	1.814	1.482	3.660
a) Ammortamenti	364	1.814	1.482	3.660
b) Svalutazioni durature	-	-	-	-

La voce presenta un saldo di 1.689 mila Euro con un decremento netto di 441 mila Euro rispetto al Bilancio al 31/12/2002, dovuto per 859 mila Euro dall'ammortamento del periodo, non interamente compensato dagli acquisti per 418 mila Euro. L'incremento degli "Altri costi pluriennali" sono relativi a spese sostenute per l'installazione degli ultimi ATM per 77 mila Euro e a spese di ristrutturazione di nuove succursali per 262 mila Euro.

Sezione 5 - Altre voci dell'attivo

Le voci 130 e 140 dell'attivo dello Stato Patrimoniale ammontano a 124.727 mila Euro.

Voci	31.12.03	31.12.02
130 Altre attività	124.727	100.180
140 Ratei e risconti attivi	59.366	53.351
Totale	184.093	153.531

Altre attività (voce 130)

5.1 Composizione della voce 130 "Altre attività"

La composizione della voce è la seguente:

	31.12.03	31.12.02
Crediti verso erario:	59.114	47.856
- Fiscalità differita: imposte anticipate	38.878	27.677
- Attività per crediti di imposta su dividendi di competenza	-	2.908
-Altri	20.236	17.271
Clienti per fatture emesse e da emettere	30.312	25.317
Crediti verso partecipate per dividendi attesi	12.924	5.170
Crediti verso intermediari	1.558	1.213
Crediti verso fornitori per anticipi	303	256
RID all'incasso	6.791	7.331
Altri crediti	13.725	13.037
Totale	124.727	100.180

Il credito verso l'erario per imposte anticipate è rappresentato da imposte liquidate anticipatamente, che verranno recuperate negli esercizi successivi, nel momento cioè in cui verrà reso deducibile l'onere economico che le ha generate. La tabella, riportata alla voce 80 b) - Fondi imposte e tasse della Sezione 7 ne evidenzia i movimenti dell'anno.

Nei "Crediti verso erario – Altri" sono compresi gli acconti di imposta versati nel periodo.

La voce "Clienti per fatture emesse e da emettere" comprende, prevalentemente, il compenso spettante alla Banca per servizi resi alla Controllata Finemiro Leasing per 28.196 mila Euro.

Gli "Altri crediti" sono prevalentemente costituiti da partite in corso di lavorazione riferite ad effetti inviati all'incasso tramite Stanza.

5.2 Composizione della voce 140 “Ratei e risconti attivi”

Tale voce è così composta:

	31.12.03	31.12.02
Ratei attivi:	-	159
- su titoli	-	-
- su crediti verso clientela	-	53
- su crediti verso banche	-	106
- altro	-	-
Risconti attivi:	59.366	53.192
- su provvigioni passive	59.047	50.552
- su oneri fiscali di finanziamenti a medio-lungo termine	17	2.259
- altro	302	381
Totale	59.366	53.351

5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

Non vi sono ratei attivi a rettifica di poste dell'attivo, né risconti attivi a rettifica di poste del passivo.

5.4 Distribuzione delle attività subordinate

Non vi sono attività subordinate.

PASSIVO

Sezione 6 - I debiti

I debiti risultanti dalle voci 10, 20 e 30 del passivo dello Stato Patrimoniale ammontano a 1.505.535 mila Euro.

	Voci	31.12.03	31.12.02
10	Debiti verso banche	1.450.151	1.514.075
20	Debiti verso clientela	49.681	32.916
30	Debiti	5.703	29.922
	Totale	1.505.535	1.576.913

Debiti verso banche (voce 10)

6.1 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche"

Non vi né operazioni pronti contro termine né prestiti di titoli.

La composizione per forma tecnica viene di seguito riportata:

	31.12.03	31.12.02
a) a vista	15.988	18.808
- conti correnti e depositi a breve	15.988	18.808
b) a termine o con preavviso	1.434.163	1.495.267
- depositi vincolati	1.408.340	655.000
- finanziamenti	25.823	840.267
Totale	1.450.151	1.514.075

La voce presenta un saldo di 1.450.151 mila Euro, con un decremento rispetto al Bilancio al 31.12.2003 di 63.924 mila Euro.

I debiti a vista per 488 mila Euro rappresentano l'esposizione in essere su conti correnti bancari e per 15.500 mila Euro rappresentano depositi a breve termine.

I debiti a termine o con preavviso, per 1.388.340 mila Euro, finanziati dalle banche del Gruppo SANPAOLO IMI e regolati a normali condizioni di mercato, sono relativi ad operazioni di finanziamento la cui vita residua, corrispondente all'intervallo temporale compreso tra il 31/12/2003 ed il termine contrattuale di scadenza di ciascuna operazione, è esposta alla Tavola 11.6 - Distribuzione temporale delle attività e passività - della Sezione 11 dello Stato Patrimoniale.

Debiti verso clientela (voce 20)

6.2 Dettaglio della voce "Debiti verso clientela"

	31.12.02
a) Operazioni pronti contro termine	-
b) Prestito di titoli	-

La composizione, per forma tecnica, viene di seguito riportata:

	31.12.03	31.12.02
a) a vista	49.681	32.916
- conti correnti	49.681	32.916
b) a termine o con preavviso	-	-
- finanziamenti	-	-
Totale	49.681	32.916

La raccolta "a vista" nella forma del Conto Corrente deriva dall'operatività bancaria nei confronti dei negozi convenzionati per 47.205 mila euro e per 2.477 mila euro nei confronti della controllata Finemiro Leasing Spa.

Debiti rappresentati da titoli (voce 30)

	31.12.03	31.12.02
Obbligazioni	-	-
Certificati di deposito	5.703	29.922
Altri titoli	-	-
Totale	5.703	29.922

Le emissioni di Certificati di Deposito rappresentano una forma di raccolta a scadenza offerta a clienti per la copertura di operazioni collegate al factoring di Finemiro Leasing S.p.A.

Il decremento rispetto all'esercizio 2002 è giustificato dall'estinzione anticipata del Certificato di Deposito sottoscritto dal Socio Cassa di Risparmio di San Marino dell'importo di 25 milioni di Euro.

I tassi applicati sono quelli di mercato.

Sezione 7 - I fondi

I fondi esposti alle voci 70, 80 e 90 del passivo dello Stato Patrimoniale ammontano a 42.426 mila Euro.

	Voci	31.12.03	31.12.02
70	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.266	1.780
80	Fondi per rischi ed oneri	28.760	27.496
	<i>b) fondo imposte e tasse</i>	<i>19.654</i>	<i>20.035</i>
	<i>c) altri fondi</i>	<i>9.106</i>	<i>7.461</i>
	<i>- fondo rischi ed oneri diversi</i>	<i>7.549</i>	<i>6.271</i>
	<i>- fondo oneri diversi per il personale</i>	<i>1.557</i>	<i>1.190</i>
90	Fondi rischi su crediti	11.400	11.400
	Totale	42.426	40.676

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)

Variazioni intervenute nell'esercizio

	31.12.03	31.12.02
A. Esistenze iniziali	1.780	1.415
B. Aumenti	895	870
- Accantonamenti	895	870
- Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	409	505
- Indennità a personale cessato dal servizio	409	505
- Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	2.266	1.780

Fondi per rischi ed oneri (voce 80)

Variazioni intervenute nella voce 80 b) “Fondi per rischi ed oneri: fondi imposte e tasse”

		31.12.03	31.12.02
Esistenze iniziali		20.035	16.055
Accantonamenti		19.626	19.781
- per imposte correnti sul reddito d'esercizio	19.626		16.873
- per imposte differite	-		2.908
Altre variazioni in aumento		-	-
Utilizzi		(17.099)	(11.805)
Altre variazioni in diminuzione		(2.908)	(3.996)
- per imposte differite	(2.908)		(3.996)
Rimanenze finali		19.654	20.035

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

La movimentazione del credito per imposte anticipate è la seguente:

	31.12.03	31.12.02
1. Importo iniziale	27.677	18.237
2. Aumenti	15.060	17.104
2.1 - Imposte anticipate sorte nell'esercizio	15.060	17.104
2.2 - Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	(3.859)	7.664
3.1 - Imposte anticipate annullate nell'esercizio	(3.219)	7.664
3.2 - Altre diminuzioni	(640)	-
4. Importo finale	38.878	27.677

Gli aumenti per 15.060 mila Euro trovano la loro contropartita economica nelle imposte dell'esercizio e si riferiscono per 13.742 mila Euro alle imposte calcolate sulle svalutazioni dei crediti eccedenti il limite fiscale, per 1.302 mila Euro al Fondo Rischi ed Oneri e per 16 mila Euro alla quota indeducibile della svalutazione della partecipazione SITCOM S.p.A..

Le diminuzioni, per 3.859 mila Euro, trovano la loro contropartita economica nelle imposte dell'esercizio e si riferiscono per 2.435 mila Euro ai settimi/noni utilizzati nel periodo, per 762 mila euro agli utilizzi dei fondi rischi ed oneri, per 22 mila euro alla quota deducibile della svalutazione della partecipazione SitCom Spa e per 640 mila euro all'adeguamento dei crediti per imposte anticipate alla nuova aliquota IRPEG del 33 %.

I crediti per imposte anticipate sono stati calcolati con un'aliquota IRPEG pari al 33 % ed una aliquota IRAP pari al 4,25 % per il 2003 e seguenti.

I crediti per imposte anticipate sono stati calcolati su tutti gli importi, più significativi, ripresi a tassazione e cioè sui Fondi a rettifica dei crediti deducibili dal reddito imponibile in 7/9 esercizi, sul Fondo Rischi su Crediti (voce 90 del Passivo) e sul Fondo Rischi ed Oneri (voce 80 c) del Passivo.

Nella tabella che segue vengono riportate le principali tipologie:

	31.12.03	31.12.02
Differenze temporanee deducibili:		
- Rettifiche di crediti deducibili in futuri esercizi	31.263	20.425
- Accantonamenti a fondi del passivo	7.009	6.709
- Oneri del personale	526	455
- Svalutazioni di partecipazioni	80	88
Totale	38.878	27.677

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

La movimentazione del debito per imposte differite, compreso nella voce 80 b) "Fondi per Rischi ed Oneri: Fondi imposte e tasse", è la seguente:

	31.12.03	31.12.02
1. Importo iniziale	2.908	3.996
2. Aumenti	-	2.908
2.1 - Imposte differite sorte nell'esercizio	-	2.908
2.2 - Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	2.908	3.996
3.1 - Imposte differite annullate nell'esercizio	2.908	3.996
3.2 - Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	-	2.908

L'importo delle imposte differite annullate nel periodo è rappresentativo dell'IRPEG (36%) sui dividendi dell'esercizio 2002, incassati nel 2003, dalla Controllata Finemiro Leasing S.p.A per un importo lordo di 5.170 mila Euro, che affluiscono nelle imposte correnti.

7.3 Composizione della sottovoce 80 c) “Fondi per rischi ed oneri: altri fondi”

	31.12.03	31.12.02
Fondo indennità suppletiva di clientela agli Agenti	4.302	3.485
Fondo indennità meritocratica agli Agenti	351	319
Fondo a copertura crediti verso convenzionati	877	487
Fondo a copertura rischi operativi	113	240
Fondo a copertura rischi su crediti verso Agenti	1906	1.740
Fondo oneri diversi per il personale	1.557	1.190
Totale fondi per rischi ed oneri – Altri fondi	9.106	7.461

Variazioni nell’esercizio della sottovoce 80 c) “Fondi per Rischi ed Oneri – Altri fondi”:

	Fondo rischi ed oneri diversi	Fondo oneri diversi per personale	Totale 31.12.03	Totale 31.12.02
A. Esistenze iniziali	6.271	1.190	7.461	2.624
B. Aumenti	2.266	1.363	3.629	4.909
- Accantonamenti	2.266	1.363	3.629	4.909
- Altre variazioni	-	-	-	-
C. Diminuzioni	(988)	(996)	(1.984)	72
- Utilizzi	(988)	(996)	(1.984)	72
- Altre variazioni	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	7.549	1.557	9.106	7.461

Gli accantonamenti al “Fondo rischi ed oneri diversi” sono stati effettuati a copertura di rischi su crediti verso convenzionati (389 mila Euro), a copertura di rischi su crediti verso Agenti (715 mila Euro) ed a copertura dell’indennità suppletiva di clientela e meritocratica maturata a favore degli Agenti (1.162 mila Euro), al ricorrere delle condizioni di cui all’art. 1751 del Codice Civile, per un totale complessivo di 2.266 mila Euro.

Gli accantonamenti al “Fondo oneri diversi per il personale”, di 1.363 mila Euro, comprendono:

- ✓ 1.258 mila Euro derivanti da premi ed incentivi a favore del personale dipendente, la cui erogazione è rimessa alla discrezionalità della Banca;
- ✓ 105 mila Euro a fronte di perdite presunte su cause in corso.

Fondi per rischi su crediti (voce 90)

7.1 Composizione della voce 90 “Fondi rischi su crediti”

	31.12.03	31.12.02
Crediti su finanziamenti alla clientela	11.400	11.400

7.2 Variazioni nell’esercizio dei “Fondi rischi su crediti” (voce 90)

	31.12.03	31.12.02
A. Esistenze iniziali	11.400	23.700
B. Aumenti	-	4.137
B.1 - Accantonamenti	-	4.137
B.2 - Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	16.437
C.1 – Utilizzi	-	16.437
C.2 - Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	11.400	11.400

Il fondo è interamente tassato e non ha natura rettificava. Il fondo copre i rischi, al momento non prevedibili, sull’intera massa dei crediti.

Sezione 8 - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate

Le voci 100, 110, 120, 140, 150 e 170, comprese nella sezione 8, ammontano a 183.151 mila Euro.

	Voci	31.12.03	31.12.02
100	Fondi per rischi bancari generali	5.681	5.681
120	Capitale	77.844	77.844
140	Riserve	21.801	21.264
	a) riserva legali	5.254	4.928
	b) riserva per azioni o quote proprie	-	-
	c) riserve statutarie	-	-
	d) altre riserve	16.547	16.336
150	Riserve di rivalutazione	8.666	8.666
170	Utile netto d'esercizio	18.004	6.526
	Totale patrimonio netto	131.996	119.981
110	Passività subordinate	51.155	155
	Totale	183.151	120.136

Fondi per rischi bancari generali (voce 100)

Il Fondo per rischi bancari generali, di 5.681 mila Euro, è stato costituito nell'esercizio 2000 allo scopo di potenziare il patrimonio ed a copertura del rischio generale dell'impresa.

Passività subordinate (voce 110)

L'importo di 51.155 mila Euro rappresenta:

- ✓ per 155 mila Euro la quota residua, sottoscritta da Unibanca S.p.A., del Prestito Obbligazionario subordinato e convertibile in n.600.000 azioni da 0,26 Euro di nominale entro l'1/3/2004.
- ✓ per 51.000 mila Euro il finanziamento concesso dalla Capogruppo SANPAOLO IMI S.p.A. il 27/6/2003 allo scopo di incrementare il patrimonio di Vigilanza ed il relativo coefficiente di Solvibilità.

Il prestito è stato deliberato nel Consiglio di Amministrazione del 12 maggio 2003. L'autorizzazione della Banca d'Italia è regolarmente pervenuta e le caratteristiche del prestito sono sintetizzate in:

- durata decennale con rimborso rateale, in 5 anni, a partire dal sesto dopo la data di erogazione e quindi dal 27/6/2009 sino al 27/6/2013;

- il tasso relativo agli interessi passivi è fisso, nella misura del 3,416% ed è regolato semestralmente al 27/12 e al 27/06 di ogni anno sino al 27/06/2008. Diventa variabile, dopo il 27/6/2008, regolato semestralmente alle stesse date e parametrato al tasso Euribor per depositi a 6 mesi maggiorato dell'1,10%;
- A partire dal 27/6/2008 e successivamente, ad ogni anniversario, Finemiro ha la facoltà di rimborso anticipato, totale o parziale, del prestito, previo consenso della Banca d'Italia.

Capitale (voce 120)

Il Capitale Sociale è costituito da 299.400.000 azioni da 0,26 Euro cadauna per un controvalore complessivo di 77.844.000 Euro. Le quote di possesso sono così suddivise:

Istituti	Numero	Valore	% di possesso
	Azioni	Nominale	
SANPAOLO IMI S.p.A.	289.472.605	75.263	96,68
Cassa di Risparmio della Repubblica di S.Marino	7.955.666	2.069	2,66
Unibanca S.p.A.	919.655	239	0,31
Cassa dei Risparmi di Forlì S.p.A.	832.074	216	0,28
Cassa di Risparmio di Mirandola S.p.A.	220.000	57	0,07
Totale	299.400.000	77.844	100.00

Riserve (voce 140)

La Riserva Legale ammonta a 5.254 mila Euro e la Riserva Straordinaria a 16.547 mila Euro. Entrambe sono state costituite in sede di destinazione di utili di esercizi precedenti.

La Riserva Legale e la Riserva Straordinaria hanno beneficiato della quota di utili dell'esercizio 2002 per 326 mila Euro e per 211 mila Euro rispettivamente.

Riserve di rivalutazione (voce 150)

La riserva di rivalutazione pari a 8.666 mila Euro è rappresentativa del maggior valore, al netto di 2.033 mila Euro corrispondenti all'imposta sostitutiva calcolata al 19% su 10.698 mila Euro, derivante dalla rivalutazione effettuata nell'esercizio 2000 sugli immobili di proprietà a norma della Legge 342 del 25/11/2000.

Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Straord.	Riserve di Rivalut.	Fondo rischi bancari generali	Risultato Esercizio	Totale
Saldi al 31.12.02	77.844	4.928	16.336	8.666	5.681	6.526	119.981
Destinazione utile 2002	-	326	211	-	-	-537	-
Distribuzione dividendi	-	-	-	-	-	-5.989	-5.989
Utile dell'esercizio 2003	-	-	-	-	-	18.004	18.004
Saldi al 31.12.03	77.844	5.254	16.547	8.666	5.681	18.004	131.996

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

Categorie/valori	31.12.03	31.12.02
A. Patrimonio di Vigilanza		
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	104.575	103.196
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	71.221	20.221
A.3 Elementi da dedurre	-	-
A.4 Patrimonio di vigilanza (1)	175.796	123.417
B. Requisiti prudenziali di vigilanza		
B.1 Rischi di credito	124.325	117.145
B.2 Rischi di mercato	-	-
di cui: - rischi del portafoglio non immobilizzato	-	-
- rischi di cambio	-	-
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	-	-
B.4 Altri requisiti prudenziali	-	-
B.5 Totale requisiti prudenziali	124.325	117.145
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
C.1 Attività di rischio ponderate	1.776.077	1.673.500
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	5,9%	6,2%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	9,9%	7,4%

(1) Comprende la quota di utile netto non distribuita.

Sezione 9 - Altre voci del passivo

Le voci 50 e 60 del passivo dello Stato Patrimoniale ammontano a 146.332 mila Euro.

	Voci	31.12.03	31.12.02
50	Altre passività	60.564	51.076
60	Ratei e risconti passivi	85.768	84.512
	Totale	146.332	135.588

Altre passività (voce 50)

9.1 Composizione della voce 50 "Altre passività"

	31.12.03	31.12.02
Debiti verso fornitori	13.933	12.821
Creditori diversi – Clienti	11.854	12.259
Bonifici da versare in stanza	11.072	4.940
Importi da versare all’Erario	4.917	5.251
Debiti verso enti previdenziali e assistenziali	1.059	1.219
Depositi cauzionali da convenzionati a favore Istituto	324	374
Debiti verso personale	570	531
Altre partite	16.835	13.681
Totale	60.564	51.076

La voce “Creditori diversi – Clienti” è costituita da pratiche già caricate da erogare, da incassi eccedenti il credito esistente e da incassi antecedenti la scadenza dei crediti.

Nella voce “Altre partite” sono comprese partite in corso di lavorazione, derivanti, principalmente, da ritardi postali nel ricevimento dei bollettini di incasso delle rate dei prestiti (9.223 mila Euro) e da partite transitorie da regolare in Stanza.

Ratei e risconti passivi (voce 60)

9.2 Composizione della voce 60 "Ratei e risconti passivi"

	31.12.03	31.12.02
Ratei passivi:	10.561	7.716
- su finanziamenti da banche	8.839	6.594
- su prestito obbligazionario	15	1
- su contratti derivati	1.676	532
- su certificati di deposito	31	589
- su costi generali	-	-
Risconti passivi:	75.207	76.796
- di commissioni attive cessione del quinto dello stipendio	71.127	73.292
- di contributi ricevuti da convenzionati	4.022	3.446
- altro	58	58
Totale	85.768	84.512

9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

I risconti passivi di interessi attivi su finanziamenti per 228.187mila Euro (196.555 mila Euro al 31/12/2002) e di commissioni di incasso RID per 5.648 mila Euro (5.437 mila Euro al 31/12/2002), sono stati portati a diretta diminuzione dei crediti verso clientela.

	31.12.03	31.12.02
Ratei passivi	-	-
a) voci del passivo	-	-
Risconti passivi	233.835	201.992
b) voci dell'attivo		
- 40 Crediti verso clienti	233.835	201.992

Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni

Le voci 10 e 20 dello Stato Patrimoniale relative alle garanzie e agli impegni ammontano a 47.550 mila Euro.

	Voci	31.12.03	31.12.02
10	Garanzie rilasciate	24.927	15.968
20	Impegni	33.388	21.369
	Totale	58.315	37.337

10.1 Composizione della voce 10 “Garanzie rilasciate”

Le garanzie rilasciate sono così rappresentabili:

	31.12.03	31.12.02
a) Crediti di firma di natura commerciale	213	230
- avalli e fideiussioni	153	179
- altri	60	51
b) Crediti di firma di natura finanziaria	24.714	15.738
- avalli e fideiussioni	24.714	15.738
- altri	-	-
c) Attività costituite in garanzia	-	-
Totale	24.927	15.968

L'importo di 24.927 mila Euro è costituito, prevalentemente, da una fideiussione a favore di Finemiro Leasing S.p.A. per un importo di 24.714 mila Euro a garanzia di crediti vantati nei confronti dell' Erario (IVA), e da altre minori a garanzia di contratti di affitto.

10.2 Composizione della voce 20 “Impegni”

La composizione della voce “Impegni” risulta essere la seguente:

	31.12.03	31.12.02
a) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	931	1.622
b) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	32.457	19.747
Totale	33.388	21.369

Gli impegni ad utilizzo certo sono costituiti da canoni di leasing a scadere connessi all'acquisizione di immobili con la formula della locazione finanziaria e rappresentano l'importo dei canoni da erogare (capitale + interessi).

Gli impegni ad utilizzo incerto sono costituiti dalla quota a nostro carico del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (F.I.T.D.) per 81 mila Euro e dagli impegni per margini passivi su linee di credito relative ai conti correnti, principalmente riferiti alla controllata Finemiro Leasing S.p.A..

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

Non vi sono valori dati in deposito a terzi a garanzia di nostri debiti.

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	31.12.03	31.12.02
a) Banche centrali	-	-
b) Altre banche	5.795	477.411

Rappresentano i fidi accordati da altre Banche e non ancora utilizzati dalla nostra Banca.

10.5 Operazioni a termine

		Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1.	Compravendite	-	-	-
1.1	Titoli	-	-	-
	- acquisti	-	-	-
	- vendite	-	-	-
1.2	Valute	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-
2.	Depositi e finanziamenti	-	-	-
	- da erogare	-	-	-
	- da ricevere	-	-	-
3.	Contratti derivati	563.333	-	-
3.1	Con scambio di capitali	-	-	-
	a) titoli	-	-	-
	- acquisti	-	-	-
	- vendite	-	-	-
	b) valute	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-
	c) altri valori	-	-	-
	- acquisti	-	-	-
	- vendite	-	-	-
3.2	Senza scambio di capitali	563.333	-	-
	a) valute	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-
	b) altri valori	563.333	-	-
	- acquisti	-	-	-
	- vendite	563.333	-	-

La società ha posto in essere contratti derivati di Interest Rate Swaps, aventi come esclusiva motivazione la copertura dei rischi derivanti da variazioni dei tassi d'interesse sulla raccolta (pagamento del tasso fisso e incasso del tasso variabile).

Coerentemente con il prodotto coperto, valutato al nominale, la valutazione effettuata sull'IRS è stata pari al valore nominale, non facendo quindi emergere né plusvalenze, né minusvalenze.

10.6 Contratti derivati su crediti

Non ci sono contratti derivati su crediti.

Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e passività

11.1 Grandi rischi

	31.12.03	31.12.02
a) Ammontare	-	-
b) Numero	-	-

Nel Bilancio al 31/12/2003 non esistono posizioni affidate che costituiscono “Grandi rischi”, secondo la vigente disciplina di vigilanza.

Si definisce “Grande rischio” l’ammontare delle attività ponderate per cassa, firma e fuori bilancio riferite a un singolo cliente o a gruppi di clienti connessi, superiore al 10 % del Patrimonio di Vigilanza dell’Istituto.

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

		31.12.03	31.12.02
a)	Stati	19	5
b)	Altri enti pubblici	-	-
c)	Società non finanziarie	1.140	3.025
d)	Società finanziarie	361	2.258
e)	Famiglie produttrici	8.002	17.511
f)	Altri operatori	1.603.256	1.479.766
	Totale	1.612.778	1.502.565

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

		31.12.03	31.12.02
a)	Servizi del commercio, recuperi e riparazioni	3.474	10.356
b)	Altri servizi destinati alla vendita	1.784	3.222
c)	Edilizia ed opere pubbliche	1.242	2.271
d)	Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	427	822
e)	Servizio dei trasporti interni	421	639
f)	Prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento	176	-
g)	Altre branche	1.618	3.223
	Totale	9.142	20.533

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

		31.12.03	31.12.02
a)	Stati	-	-
b)	Altri enti pubblici	-	-
c)	Banche	-	-
d)	Società non finanziarie	166	179
e)	Società finanziarie	24.714	15.738
f)	Famiglie produttrici	-	-
g)	Altri operatori	47	51
	Totale	24.927	15.968

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

Voci/Paesi		Italia	Altri paesi	Altri	Totale
			Della UE	Paesi	31.12.03
1	Attivo	1.614.798	6	33	1.614.837
1.1	Crediti verso banche	2.051	-	8	2.059
1.2	Crediti verso clientela	1.612.747	6	25	1.612.778
1.3	Titoli	-	-	-	-
2	Passivo	1.556.690	-	-	1.556.690
2.1	Debiti verso banche	1.450.151	-	-	1.450.151
2.2	Debiti verso clientela	49.681	-	-	49.681
2.3	Debiti rappresentati da titoli	5.703	-	-	5.703
2.4	Altri conti (subordinato)	51.155	-	-	51.155
3	Garanzie e impegni	58.315	-	-	58.315

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Voci/Durate residue		Durata determinata							Durata indeterminata
		A vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno		oltre 5 anni		
					fino a 5 anni		tasso fisso	Tasso indicizzato	
					tasso fisso	tasso indicizzato			
1	Attivo	136.977	720.056	396.264	737.907	-	181.093	-	5.873
1.1	Titoli del Tesoro rifinanziabili	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	Crediti verso banche	1.611	-	-	-	-	-	-	448
1.3	Crediti verso clientela	135.366	156.723	396.264	737.907	-	181.093	-	5.425
1.4	Obbligazioni e altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
1.5	Operazioni "fuori bilancio"	-	563.333	-	-	-	-	-	-
2.	Passivo	304.009	2.758	530.282	741.974	490.000	51.000	-	-
2.1	Debiti verso banche	254.328	-	325.000	380.823	490.000	-	-	-
2.2	Debiti verso clientela	49.681	-	-	-	-	-	-	-
2.3	Debiti rappresentati da titoli	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Certificati di deposito	-	2.603	1.949	1.151	-	-	-	-
	- Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4	Passività subordinate	-	155	-	-	-	51.000	-	-
2.5	Operazioni "fuori bilancio"	-	-	203.333	360.000	-	-	-	-

11.7 Attività e passività in valuta

		31.12.03	31.12.02
a)	Attività	8	37
	1. Crediti verso banche	8	37
	2. Crediti verso clientela	-	-
	3. Titoli	-	-
	4. Partecipazioni	-	-
	5. Altri conti	-	-
b)	Passività	-	-
	1. Debiti verso banche	-	-
	2. Debiti verso clientela	-	-
	3. Debiti rappresentati da titoli	-	-
	4. Altri conti	-	-

11.8 Operazioni di cartolarizzazione

Non ci sono operazioni di cartolarizzazione in essere.

Sezione 12 – Gestione e intermediazione per conto terzi

12.3 Custodia e amministrazione titoli

		31.12.03	31.12.02
a)	Titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	5.709	30.058
	1. Titoli emessi dall'Istituto	5.703	29.922
	2. Altri titoli	6	136
b)	Titoli di terzi depositati presso terzi	6	136
c)	Titoli di proprietà depositati presso terzi	470	470

I titoli emessi dall'Istituto sono rappresentati da Certificati di Deposito sottoscritti da clienti e lasciati in deposito presso la Banca.

I titoli di terzi, depositati presso la Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A., sono rappresentati da 2.106 azioni di SANPAOLO IMI S.p.A. assegnate a 13 dipendenti di Finemiro Banca S.p.A. (n. 162 a ciascun dipendente). Il valore nominale di ogni azione è di 2,80 Euro per complessivi 6 mila Euro.

I titoli di proprietà presso terzi sono rappresentativi di azioni SitCom S.p.A., nostra partecipata, in deposito presso la Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A. per 470.475 azioni da 1 Euro cadauna, per un totale nominale di 470 mila Euro.

Le tabelle 12.1, 12.2, 12.4 e 12.5 non sono state inserite in quanto non sussistono i presupposti.

Parte C) - Informazioni sul Conto Economico

Sezione 1 - Gli interessi

Le voci 10 e 20 del Conto Economico presentano i seguenti valori:

Voci	31.12.03	31.12.02
10 Interessi attivi e proventi assimilati	158.215	152.087
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(59.231)	(62.786)

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

	31.12.03	31.12.02
a) Su crediti verso banche	488	1.134
di cui: su crediti verso banche centrali	21	36
b) Su crediti verso clientela	157.727	150.669
di cui: su crediti con fondi di terzi in amministrazione	-	-
c) Su titoli di debito	-	284
d) Altri interessi attivi	-	-
e) Saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	-	-
Totale	158.215	152.087

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

	31.12.03	31.12.02
a) Su debiti verso banche	46.733	55.470
b) Su debiti verso clientela	1.206	2.277
c) Su debiti rappresentati da titoli	883	1.478
di cui: su certificati di deposito	883	1.478
d) Su fondi di terzi in amministrazione	-	-
e) Su passività subordinate	890	5
f) Saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	9.519	3.556
Totale	59.231	62.786

1.3 Dettaglio della voce 10 “Interessi attivi e proventi assimilati”

Non esistono interessi attivi su attività in valuta, in quanto i crediti verso Banche per 8 mila Euro sono rappresentati da un conto corrente attivo, funzionale all'utilizzo della Carta di Credito Eden MasterCard, infruttifero di interessi.

1.4 Dettaglio della voce 20 “Interessi passivi e oneri assimilati”

Non esistono interessi passivi su passività in valuta.

Sezione 2 - Le commissioni

Le voci 40 e 50 del Conto Economico presentano i seguenti valori:

	Voci	31.12.03	31.12.02
40	Commissioni attive	30.427	26.024
50	Commissioni passive	(43.979)	(37.605)

Commissioni attive (voce 40)

2.1 Composizione della voce 40 "Commissioni attive"

I proventi per commissioni attive presentano la seguente composizione:

		31.12.03	31.12.02
a)	Garanzie rilasciate	4.941	3.826
b)	Derivati su crediti	-	-
c)	Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	9.172	8.477
	1. Negoziazione titoli	-	-
	2. Negoziazione di valute	-	-
	3. Gestioni patrimoniali:	-	-
	3.1 individuali	-	-
	3.2 collettive	-	-
	4. Custodia e amministrazione di titoli	-	-
	5. Banca depositaria	-	-
	6. Collocamento di titoli	-	-
	7. Raccolta ordini	-	-
	8. Attività di consulenza	-	-
	9. Distribuzione di servizi di terzi:	9.172	8.477
	9.1 Gestioni patrimoniali:	-	-
	9.1.1 individuali	-	-
	9.1.2 collettive	-	-
	9.2 Prodotti assicurativi	-	-
	9.3 Altri prodotti	9.172	8.477
d)	Servizi di incasso e pagamento	185	28
e)	Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	84
f)	Esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
g)	Altri servizi	16.129	13.789
	Totale	30.427	26.204

Composizione della voce “Commissioni attive - Altri servizi”

		31.12.03	31.12.02
g)	Altri servizi:		
	- commissioni su finanziamenti	14.128	12.417
	- altre commissioni	2.001	1.372
	Totale	16.129	13.789

Le commissioni sui finanziamenti sono prevalentemente rappresentate dalle commissioni di istruttoria e di incasso rate.

2.2 Dettaglio della voce 40 “Commissioni attive”

Canali distributivi dei prodotti e servizi

		31.12.03	31.12.02
a)	Presso propri sportelli:	-	-
	1. Gestioni patrimoniali	-	-
	2. Collocamento di titoli	-	-
	3. Servizi e prodotti di terzi	-	-
b)	Offerta fuori sede:	9.172	8.477
	1. Gestioni patrimoniali	-	-
	2. Collocamento di titoli	-	-
	3. Servizi e prodotti di terzi	9.172	8.477
	Totale	9.172	8.477

Le commissioni di intermediazione su altri prodotti (punto B.3) sono imputabili, in prevalenza, alla remunerazione dei servizi offerti alla controllata Finemiro Leasing S.p.A. per l'erogazione delle sue pratiche attraverso i “Punti Informativi” della Banca.

Commissioni passive (voce 50)

2.3 Composizione della voce 50 “Commissioni passive”

Gli oneri per commissioni passive presentano la seguente composizione:

		31.12.03	31.12.02
a)	Garanzie ricevute	43	222
b)	Derivati su crediti	-	-
c)	Servizi di gestione e intermediazione:	7	7
	1. Negoziazione di titoli	-	-
	2. Negoziazione di valute	-	-
	3. Gestioni patrimoniali:	-	-
	3.1 - portafoglio proprio	-	-
	3.2 - portafoglio di terzi	-	-
	4. Custodia e amministrazione di titoli	7	7
	5. Collocamento di titoli	-	-
	6. Offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	-	-
d)	Servizi di incasso e pagamento	1.506	766
e)	Altri servizi	42.423	36.610
	Totale	43.979	37.605

Composizione della voce “Commissioni passive - Altri servizi”

		31.12.03	31.12.02
e)	Altri servizi:		
	- provvigioni passive	39.199	33.529
	- commissioni bancarie e postali	3.224	3.081
	Totale	42.423	36.610

Le provvigioni passive sono, prevalentemente, costituite dai compensi agli Agenti.

Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie

La voce 60 del Conto Economico presenta il seguente saldo:

Voci	31.12.03	31.12.02
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	(3)	(10)

3.1 Composizione della voce 60 "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie"

	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni	Totale
A.1 Rivalutazioni	-	-	-	-
A.2 Svalutazioni	-	-	-	-
B. Altri profitti (perdite)	-	(3)	-	(3)
Totale	-	(3)	-	(3)
1. Titoli di Stato	-			
2. Altri titoli di debito	-			
3. Titoli di capitale	-			
4. Contratti derivati su titoli	-			

Trattasi dell'adeguamento al cambio del 31/12/2003 del rapporto in dollari intrattenuto con la Chase Manhattan Bank.

Sezione 4 - Le spese amministrative

La voce 80 del Conto Economico presenta il seguente saldo:

Voci	31.12.03	31.12.02
80 Spese amministrative	65.955	59.426
<i>a) spese per il personale</i>	<i>16.943</i>	<i>17.058</i>
<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>49.012</i>	<i>42.368</i>

Composizione della voce 80 a) "Spese per il personale"

	31.12.03	31.12.02
Salari e stipendi	12.594	12.743
Oneri sociali	3.454	3.445
Trattamento di fine rapporto	895	870
- <i>accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto</i>	<i>855</i>	<i>787</i>
- <i>quota del fondo maturata e corrisposta nell'esercizio</i>	<i>40</i>	<i>83</i>
Totale	16.943	17.058

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

	31.12.03	31.12.02
a) Dirigenti	2	1
b) Quadri direttivi di 3° e 4° livello	19	10
c) Restante personale	398	392
Totale	419	403

Riportiamo il dettaglio della voce 80 b) "Altre spese amministrative":

	31.12.03	31.12.02
Spese informatiche	6.558	6.223
Manutenzione e aggiornamento software	69	99
Manutenzione beni mobili	581	138
Canoni trasmissione dati	652	716
Canoni elaborazione presso terzi	1.350	1.528
Canoni accesso banche dati	71	63
Canoni passivi locazione macchine	3.835	3.679
Spese di gestione immobili	1.897	1.696
Immobili in locazione:	1.344	1.187
- canoni per locazione immobili	1.299	1.135
- manutenzione degli immobili in locazione	45	52
Immobili in proprietà:	70	49
- manutenzione degli immobili di proprietà	70	49
Spese di vigilanza	71	68
Spese pulizia locali	412	392
Spese generali	12.053	10.203
Spese postali e telegrafiche	537	551
Spese materiale per ufficio	2.686	2.257
Corrieri e trasporti	671	723
Spese per il personale distaccato	357	62
Altre spese	7.802	6.610
Spese professionali ed assicurative	19.068	14.376
Consulenza	5.114	5.403
Spese legali e giudiziarie	876	1.255
Spese visure ed informazioni commerciali	956	792
Premi di assicurazioni banche e clientela	12.122	6.926
Utenze	773	795
Spese energetiche	229	203
Spese telefoniche	544	592
Spese promo-pubblicitarie e di marketing	3.059	3.910
Spese di pubblicità e rappresentanza	2.955	3.812
Contributi associazioni sindacali e di categoria	104	98
Costi indiretti del personale	1.417	963
Oneri indiretti del personale	1.417	963
Totale	44.825	38.166
Imposte indirette e tasse		
Imposta di bollo	2.134	2.247
Imposta sostitutiva DPR 601/73	1.840	1.750
Imposta comunale sugli immobili	166	172
IVA indetraibile su acquisti	4	1
Altre imposte indirette e tasse	43	32
Totale	4.187	4.202
Totale altre spese amministrative	49.012	42.368

La classificazione delle voci di spesa rispecchia quella prevista dalla Capogruppo SANPAOLO IMI alla quale Finemiro Banca S.p.A. si è adeguata al fine di rendere coerenti gli schemi del Gruppo.

Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Le voci 90, 100, 120, 130, 140 e 150 del Conto Economico presentano i seguenti valori:

Voci	31.12.03	31.12.02
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(2.950)	(2.691)
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	(3.629)	(4.909)
120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	(49.321)	(38.910)
130 Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	8.106	8.950
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	(4.137)
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	(53)	(288)

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

Il dettaglio degli ammortamenti effettuati nell’esercizio è riportato nella sezione relativa alle immobilizzazioni materiali (2.091mila Euro di ammortamenti) e immateriali (859mila Euro di ammortamenti) Sezione 4 della parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale.

Composizione della voce 100 “Accantonamenti per rischi ed oneri”

Gli accantonamenti ai fondi rischi ed oneri sono riportati nella sezione del passivo relativa ai fondi (Sezione 7 della parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale) e sono pari a:

- ✓ 1.098 mila Euro per indennità suppletiva di clientela agli Agenti;
- ✓ 64 mila Euro per indennità meritocratica agli Agenti;
- ✓ 389 mila Euro a copertura di rischi su crediti verso convenzionati;
- ✓ 715 mila Euro a copertura di rischi su crediti verso Agenti;
- ✓ 1.258 mila Euro per premi ed incentivi, di carattere discrezionale dell’azienda, ai dipendenti;
- ✓ 105 mila Euro relativi a cause passive.

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

		31.12.03	31.12.02
a)	Rettifiche di valore su crediti	49.321	38.910
	di cui:		
	- <i>rettifiche forfaitarie per rischio paese</i>	-	-
	- <i>altre rettifiche forfaitarie</i>	-	-
b)	Accantonamenti per garanzie e impegni	-	-
	di cui:		
	- <i>accantonamenti forfaitari per rischio paese</i>	-	-
	- <i>altri accantonamenti forfaitari</i>	-	-

La voce a) “ Rettifiche di valore su crediti” risulta così costituita:

	31.12.03	31.12.02
Rettifiche da valutazione di crediti:	49.084	48.826
- quota esente (0,6%)	12.191	13.386
- quota noni	28.017	25.524
- attualizzazione crediti	8.876	9.916
Perdite su crediti:	237	6.521
- valore nominale	26.766	16.363
- utilizzo fondi a rettifica diretta	(26.529)	(9.842)
Utilizzo del Fondo rischi su Crediti del passivo (voce 90)	-	(16.437)
- a copertura perdite	-	(6.521)
- a copertura attualizzazione	-	(9.916)
Totale	49.321	38.910

Le perdite sui crediti sono prevalentemente di importo unitario non rilevante per i quali sono state comunque eseguite congrue azioni di recupero, giunte a termine con esito negativo nel corso dell’esercizio 2003. Non si è pertanto ritenuto di procedere anche giudizialmente tenuto conto della certezza di non sortire significativi risultati e valutando, sulla base di criteri di economicità, di non sommare costi ulteriori a quelli finanziari e gestionali fin qui sostenuti.

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

La presente voce, pari a 8.106 mila Euro, è costituita:

- per 2.162 mila Euro da interessi di mora maturati in precedenti esercizi e incassati (2.018 mila Euro nel Bilancio al 31/12/2002);
- per 3.410 mila Euro da riprese di valore da incasso (2.367 mila Euro nel Bilancio al 31/12/2002);
- per 2.238 mila Euro da riprese di valore da valutazione (4.102 mila Euro nel Bilancio al 31/12/2002);
- per 296 mila Euro da incassi di crediti già passati a perdite in precedenti esercizi (463 mila Euro nel Bilancio al 31/12/2002).

Composizione della voce 140 “Accantonamenti ai fondi rischi su crediti”

Non sono stati effettuati accantonamenti ai fondi rischi su crediti.

Composizione della voce 150 “Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie”

	31.12.03	31.12.02
Rettifiche di valore su partecipazioni	53	288
Rettifiche di valore su titoli immobilizzati	-	-
Totale	53	288

Trattasi della minusvalenza registrata sulla partecipazione SitCom S.p.A. ritenuta perdita durevole di valore.

Sezione 6 - Altre voci del conto economico

Le voci 30, 70, 110, 180, 190 e 220 del Conto Economico presentano i seguenti valori:

Voci	31.12.03	31.12.02
30 Dividendi e altri proventi	15.197	8.078
70 Altri proventi di gestione	37.082	29.915
110 Altri oneri di gestione	(1.307)	(1.486)
180 Proventi straordinari	1.058	386
190 Oneri straordinari	(178)	(500)
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	(5.475)	(6.345)

Composizione della voce 30 "Dividendi e altri proventi"

	31.12.03	31.12.02
a) Su azioni, quote e altri titoli di capitale	-	-
b) Su partecipazioni	-	-
c) Su partecipazioni in imprese controllate	15.197	8.078

6.1 Composizione della voce 70 "Altri proventi di gestione"

	31.12.03	31.12.02
Recuperi spese da clienti:	20.324	15.049
- recupero spese di assicurazione e di recupero crediti	16.971	11.601
- recupero spese bollo su contratti e c/c	3.333	3.435
- recupero spese su c/c clienti	20	13
Canoni attivi di locazione	1.778	1.918
Proventi interbancari	97	121
Proventi diversi	14.883	12.827
Totale	37.082	29.915

Nella riga "Proventi diversi" sono compresi 13.881mila Euro derivanti dai servizi prestati alla Controllata Finemiro Leasing S.p.A. nell'esercizio 2003.

6.2 Composizione della voce 110 "Altri oneri di gestione"

	31.12.03	31.12.02
Canoni di locazione finanziaria	746	744
Onere interbancari	207	312
Oneri diversi	354	430
Totale	1.307	1.486

Nella voce "Oneri diversi" sono comprese penali per estinzioni anticipate di finanziamenti passivi, effettuate al fine di diminuire il costo di indebitamento nel medio/lungo periodo, per un importo di 187mila Euro.

6.3 Composizione della voce 180 "Proventi straordinari"

	31.12.03	31.12.02
Altri	1.058	386
Totale	1.058	386

La voce in esame presenta un saldo di 1.058 mila Euro ed è costituita da:

- ✓ 443 mila euro di fondo imposte 2002 eccedente al debito effettivo emerso in sede di dichiarazione dei redditi;
- ✓ 261 mila euro di fondo premi 2002 eccedenti l'effettivo erogato del 2003;
- ✓ 212 mila euro di fondo indennità supp.clientela accantonata nei precedenti esercizi per agenti per i quali si è risolto il mandato di agenzia per giusta causa;
- ✓ 32 mila euro di fondo indennità meritocratica accantonata nei precedenti esercizi per agenti per i quali si è risolto il mandato di agenzia per giusta causa;
- ✓ 110 mila euro di costi recuperati di competenza di esercizi passati.

6.4 Composizione della voce 190 "Oneri straordinari"

	31.12.03	31.12.02
Altri	178	500
Totale	178	500

Tale voce presenta un saldo di 178 mila Euro ed è costituita da spese di precedenti esercizi non recuperate

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

	31.12.03	31.12.02
1. Imposte correnti	(19.626)	(16.873)
2. Variazione delle imposte anticipate	11.243	9.440
3. Variazione delle imposte differite	2.908	1.088
4. Imposte sul reddito dell'esercizio	(5.475)	(6.345)

A maggior dettaglio, si espone la seguente tavola:

	31.12.03	31.12.02
Imposte correnti	(19.626)	(16.873)
Imposte prepagate annullatesi nell'esercizio	(3.817)	(7.664)
di cui: IRPEG	(3.502)	(6.797)
IRAP	(315)	(867)
Imposte prepagate di competenza dell'esercizio	15.060	17.104
di cui: IRPEG	13.389	15.204
IRAP	1.671	1.900
Imposte differite su dividendi	2.908	1.088
- Accantonamento	-	(2.908)
- Utilizzo	2.908	3.996
Imposte sul reddito dell'esercizio	(5.475)	(6.345)

Le imposte correnti evidenziano il debito verso l'Erario che dovrà essere onorato alla scadenza fiscale prevista, ed ammontano a 19.626 mila Euro.

I crediti per imposte anticipate sono stati calcolati con un'aliquota Irpeg pari al 33% ed un'aliquota Irap pari al 4,25% per il 2003 e seguenti.

Nella voce imposte prepagate annullatesi nell'esercizio sono ricompresi 640 mila euro relativi all'edeguamento di aliquota IRPEG (da 34% a 33%) come evidenziato al punto 7.4.

Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

	Italia	Paesi U.E.	Altri	Totali 31.12.03	Totali 31.12.02
10 Interessi attivi e proventi assimilati	158.195	-	20	158.215	152.087
30 Dividendi ed altri proventi	15.197	-	-	15.197	8.078
40 Commissioni attive	30.427	-	-	30.427	26.204
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	3	-	-	3	(10)
70 Altri proventi di gestione	37.082	-	-	37.082	29.915
Totale	240.904	-	20	240.924	216.274

7.2 Dati per la Contribuzione al Fondo Nazionale di Garanzia

La Società non è tenuta all'iscrizione al Fondo Nazionale di Garanzia.

Parte D) - Altre informazioni

Sezione 1 - Gli amministratori e i sindaci

1.1 Compensi

		31.12.03	31.12.02
a)	Amministratori	309	367
b)	Sindaci	50	52
	Totale	359	419

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

In favore degli Amministratori e dei Sindaci non sono stati erogati finanziamenti né sono state prestate garanzie.

Sezione 2 - Impresa capogruppo o ente creditizio comunitario controllante

2.1 Denominazione

SANPAOLO IMI S.p.A.

La Società è controllata al 96,68% da SANPAOLO IMI S.p.A.

SANPAOLO IMI S.p.A. è iscritta all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1025.6.

2.2 Sede

SANPAOLO IMI S.p.A. ha la Sede Principale in Torino, Via Piazza San Carlo n. 156.

Le Sedi Secondarie sono a Roma, Viale dell'Arte n. 25 e a Bologna Via Farini,22 c/o Carisbo.

Allegati

Finemiro Banca S.p.A.

Stato patrimoniale riclassificato

(migliaia di Euro)

Attivo	31.12.2003	31.12.2002	Var. %
10 Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	5.075	3.802	33,5
20 Crediti verso enti crediti	2.059	139.143	-98,5
(a) a vista	1.611	38.607	-95,8
(b) a termine o con preavviso	448	100.536	-99,6
40 Crediti verso clientela	1.612.778	1.502.565	7,3
Crediti vers clienti nominali	1.985.873	1.828.449	8,6
(-) Risconti	-233.835	-201.992	15,8
	<u>1.752.038</u>	<u>1.626.457</u>	<u>7,7</u>
(-) Svalutazioni dirette per mora	-48.805	-50.346	-3,1
(-) Svalutazioni dirette	-81.579	-63.630	28,2
(-) Attualizzazione crediti	-8.876	-9.916	-10,5
50 Obbligazioni e altri titoli di debito	-	-	-
(c) di enti finanziari	-	-	-
70 Partecipazioni	424	477	-11,1
80 Partecipazioni in imprese del gruppo	26.324	24.824	6,0
90 Immobilizzazioni immateriali	1.689	2.130	-20,7
di cui:			
- costi di impianto	15	46	-67,4
100 Immobilizzazioni materiali	45.002	46.839	-3,9
130 Altre attività	124.727	100.180	24,5
140 Ratei e risconti attivi	59.366	53.351	11,3
(a) ratei attivi	0	159	-
(b) risconti attivi	59.366	53.192	11,6
Totale attivo	1.877.444	1.873.311	0,2

Finemiro Banca S.p.A.

Stato patrimoniale riclassificato

(migliaia di Euro)

Passivo	31.12.2003	31.12.2002	Var. %
10 Debiti verso banche	1.450.151	1.514.074	-4,2
(a) a vista	15.988	18.808	-15,0
(b) a termine o con preavviso	1.434.163	1.495.266	-4,1
20 Debiti verso clientela	49.681	32.916	50,9
(a) a vista	49.681	32.916	50,9
(b) a termine o con preavviso	-	-	-
30 Debiti rappresentati da titoli	5.703	29.922	-80,9
(b) certificati di deposito	5.703	29.922	-80,9
50 Altre passività	60.564	51.076	18,6
60 Ratei e risconti passivi	85.768	84.511	1,5
(a) ratei passivi	10.561	7.715	36,9
(b) risconti passivi	75.207	76.796	-2,1
70 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.266	1.780	27,3
80 Fondi per rischi ed oneri	28.760	27.496	4,6
(b) fondi imposte e tasse	19.654	20.035	-1,9
(c) altri fondi	9.106	7.461	22,0
90 Fondi rischi su crediti	11.400	11.400	-
100 Fondi per rischi bancari generali	5.681	5.681	-
110 Passività subordinate	51.155	155	n.s.
120 Capitale	77.844	77.844	-
140 Riserve	21.801	21.264	2,5
(a) riserva legale	5.254	4.928	6,6
(d) altre riserve	16.547	16.336	1,3
150 Riserve di rivalutazione	8.666	8.666	-
170 Utile d'esercizio	18.004	6.526	175,9
Totale passivo	1.877.444	1.873.311	0,2

Finemiro Banca S.p.A.

Conto economico scalare

(migliaia di Euro)

	31.12.2003	31.12.2002
10 Interessi attivi e proventi assimilati	158.215	152.087
20 Interessi passivi e oneri assimilati	-59.231	-62.786
30 Dividendi	15.197	8.078
Margine di interesse	114.181	97.379
40 Commissioni attive	30.427	26.204
50 Commissioni passive	-43.979	-37.605
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-3	-10
Margine di intermediazione	100.626	85.968
80 Spese amministrative	-65.955	-59.426
(a) spese per il personale	-16.943	-17.058
(b) altre spese amministrative	-49.012	-42.368
70 Altri proventi di gestione	37.082	29.915
110 Altri oneri di gestione	-1.307	-1.486
Risultato lordo di gestione	70.446	54.971
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-2.950	-2.691
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	-3.629	-4.909
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-53	-288
Risultato di gestione	63.814	47.083
120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni		
- passaggi a perdita (lordi)	-26.766	-9.963
- utilizzo fondi a rettifica	26.529	3.442
- utilizzo fondo del passivo	-	16.437
- attualizzazione crediti	-8.876	-9.916
- Acc.to 0,6% + noni	-40.208	-38.910
	-49.321	-38.910
130 Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	8.106	8.950
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-4.137
Utile delle attività ordinarie	22.599	12.986
180 Proventi straordinari	1.058	386
190 Oneri straordinari	-178	-501
Utile al lordo delle imposte sul reddito	23.479	12.871
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	-5.475	-6.345
Utile d'esercizio	18.004	6.526

Finemiro Banca S.p.A.

Rendiconto finanziario

(migliaia di Euro)

	31.12.2003	31.12.2002
Fondi generati e raccolti	84.793	61.162
Fondi generati dalla gestione	94.425	77.829
Utile netto d'esercizio	18.004	6.526
Accantonamenti:	24.150	29.702
- Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	895	810
- Fondo imposte e tasse	19.626	19.781
- Altri fondi per rischi ed oneri	3.629	4.974
- Fondi rischi su crediti	-	4.137
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	2.950	2.691
Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	49.321	38.910
Conversione moneta di conto	-	-
Altri fondi raccolti	(9.632)	(16.667)
Debiti verso banche	(63.923)	79.891
Debiti verso clientela	16.766	(106.490)
Debiti rappresentati da titoli	(24.219)	67
Altre passività	9.487	2.114
Ratei e risconti passivi	1.257	7.751
Passività subordinate	51.000	-
Fondi utilizzati e impiegati	84.793	61.162
Utilizzo di fondi	22.400	32.821
Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	409	445
Fondo imposte e tasse	20.007	15.802
Altri fondi per rischi ed oneri	1.984	137
Fondi rischi su crediti	-	16.437
Fondi impiegati	56.405	19.525
Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	1.273	1.667
Crediti verso banche	(137.084)	116.905
Crediti verso clientela	159.534	(118.010)
Obbligazioni e altri titoli di debito	-	(6.515)
Partecipazioni	1.447	(288)
Immobilizzazioni immateriali e materiali	672	9.075
Altre attività	24.548	9.801
Ratei e risconti attivi	6.015	6.890
Variazioni del patrimonio netto	5.988	8.816
Dividendi distribuiti	5.988	8.816

Beni Immobili rivalutati (Legge 342 del 25/11/2000)

(migliaia di Euro)

Immobili	Ubicazione	Costo 31.12.03	Rivalutazione (L. 342 25.11.00)	Totale
1) Padova	Via Magarotto	15.110	4.790	19.900
2) Bologna	Via Ferrarese	7.713	1.880	9.593
3) Bologna	Via Larga	6.932	-	6.932
4) Perugia	Via Pontani	2.434	1.289	3.723
5) Roma	Piazza Alessandria	8.003	2.739	10.742
		40.192	10.698	50.890

Bilanci delle società controllate

Finemiro Leasing S.p.A.

Stato patrimoniale

(Unità di Euro)

Attivo	31.12.2003	31.12.2002
10 Cassa e disponibilità	2.209.892	585.984
20 Crediti verso enti creditizi	4.852.178	6.583.227
<i>(a) a vista</i>	4.852.178	6.583.227
40 Crediti verso clientela	1.365.750.269	1.220.829.248
di cui:		
- <i>per operazioni di factoring</i>	767.251.793	645.056.558
90 Immobilizzazioni immateriali	62.188	65.623
di cui:		
- <i>costi di impianto</i>	-	10.224
100 Immobilizzazioni materiali	427.663.334	339.636.626
di cui:		
- <i>concessi in locazione finanziaria</i>	418.358.768	323.038.225
- <i>beni in attesa di locazione finanziaria</i>	9.228.144	14.967.965
130 Altre attività	120.162.893	102.533.708
140 Ratei e risconti attivi	21.450.257	17.570.025
<i>(a) ratei attivi</i>	2.754	-
<i>(b) risconti attivi</i>	21.447.503	17.570.025
Totale dell'attivo	1.942.151.011	1.687.804.441

Finemiro Leasing S.p.A.

Stato patrimoniale

(Unità di Euro)

Passivo	31.12.2003	31.12.2002
10 Debiti verso enti creditizi	1.738.696.926	1.531.869.538
(a) a vista	60.104.579	44.797.383
(b) a termine o con preavviso	1.678.592.347	1.487.072.155
30 Debiti verso clientela	12.331.025	9.794.572
(a) a vista	12.331.025	9.794.572
50 Altre passività	85.340.406	57.816.136
60 Ratei e risconti passivi	13.668.238	11.690.555
(a) ratei passivi	7.722.001	6.312.239
(b) risconti passivi	5.946.237	5.378.316
70 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	120.046	81.705
80 Fondi per rischi ed oneri	30.504.601	23.628.808
(b) fondi imposte e tasse	21.652.076	17.082.153
(c) altri fondi	8.852.525	6.546.655
90 Fondi rischi su crediti	10.700.000	10.700.000
120 Capitale	31.018.308	31.018.308
140 Riserve	6.035.101	5.714.134
(a) riserva legale	1.903.236	1.628.702
(d) altre riserve	4.131.865	4.085.432
170 Utile d'esercizio	13.736.360	5.490.685
Totale del passivo	1.942.151.011	1.687.804.441

Finemiro Leasing S.p.A.

Conto economico

(Unità di Euro)

Costi	31.12.2003	31.12.2002
10 Interessi passivi e oneri assimilati	53.448.344	62.064.071
20 Commissioni passive	38.551.906	28.769.711
40 Spese amministrative	22.920.593	19.932.171
(a) spese per il personale	879.789	725.732
di cui: - salari e stipendi	628.630	529.813
- oneri sociali	205.672	159.491
- trattamento di fine rapporto	45.487	36.428
(b) altre spese amministrative	22.040.804	19.206.439
50 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	149.707.213	120.706.943
di cui:		
- su beni concessi in locazione finanziaria	149.640.009	120.632.323
60 Altri oneri di gestione	19.833.132	12.049.806
di cui:		
- su riscatti di beni concessi in locazione	1.206.708	478.869
70 Accantonamenti per rischi e oneri	2.484.387	3.284.036
80 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	10.037.602
90 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	67.049.791	47.829.118
110 Oneri straordinari	654.851	296.593
130 Imposte sul reddito dell'esercizio	10.284.528	4.125.489
140 Utile d'esercizio	13.736.360	5.490.685
Totale costi	378.671.105	314.586.225

Finemiro Leasing S.p.A.

Conto economico

(Unità di Euro)

Ricavi	31.12.2003	31.12.2002
10 Interessi attivi e proventi assimilati	156.432.278	139.037.958
<i>di cui:</i>		
- <i>su factoring</i>	83.328.474	68.002.907
30 Commissioni attive	15.163.240	9.944.989
50 Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	5.652.746	4.714.596
70 Altri proventi di gestione	189.848.402	153.456.811
<i>di cui:</i>		
- <i>canoni beni dati in locazione finanziaria</i>	177.589.649	145.212.822
- <i>proventi per riscatto di beni dati in locazione fin.</i>	2.477.600	1.034.208
180 Proventi straordinari	11.574.439	7.431.871
Totale ricavi	378.671.105	314.586.225

Stato patrimoniale

(Unità di Euro)

Attivo	31.12.2003	31.12.2002
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) Costi di impianto e di ampliamento	40.412	40.178
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	201.399	466.372
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	14.030	-
Totale	255.841	506.550
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
4) Altri beni	1.315.533	1.290.235
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.589.184	-
Totale	2.904.717	1.290.235
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) Partecipazioni in		
b) imprese collegate	10.226	10.226
d) altre imprese	11	11
2) Crediti		
d) verso altri		
- entro l'esercizio successivo	2.499	2.757
Totale	12.736	12.994
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	3.173.294	1.809.779
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE		
4) Prodotti finiti e merci	41.115	-
Totale	41.115	0
II) CREDITI		
1) Verso clienti		
a) entro l'esercizio successivo	128.539	580.667
4) Verso controllanti		
a) entro l'esercizio successivo	1.069.500	1.451.028
5) Verso altri		
a) entro l'esercizio successivo	221.374	65.385
6) Verso consociate		
a) entro l'esercizio successivo	731.329	457.611
Totale	2.150.742	2.554.691
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali	6.104	803.175
3) Danaro e valori in cassa	405	322
Totale	6.509	803.497
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	2.198.366	3.358.188
D) RATEI E RISCONTI		
TOTALE ATTIVO	5.707.878	5.398.194

Servizi S.r.l.

Stato patrimoniale

(Unità di Euro)

PASSIVO	31.12.2003	31.12.2002
A) PATRIMONIO NETTO		
I) CAPITALE	104.000	104.000
IV) RISERVA LEGALE	20.800	20.800
VII) ALTRE RISERVE		
Riserva straordinaria	582.891	1.158.320
IX) UTILI (PERDITE) DELL'ESERCIZIO	636.341	924.571
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.344.032	2.207.691
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
3) Altri	146.000	114.844
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	146.000	114.844
C) FONDO TRATT.DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	226.376	176.962
D) DEBITI		
3) Debiti verso banche		
a) entro l'esercizio successivo	162.624	-
5) Acconti		
a) entro l'esercizio successivo	-	-
6) Debiti verso fornitori		
a) entro l'esercizio successivo	3.490.436	1.777.898
9) Debiti verso imprese collegate		
a) entro l'esercizio successivo	7.158	7.158
10) Debiti verso controllanti		
a) entro l'esercizio successivo	27.521	307.254
11) Debiti tributari		
a) entro l'esercizio successivo	97.826	585.164
12) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
a) entro l'esercizio successivo	82.542	71.867
13) Altri debiti		
a) entro l'esercizio successivo	42.647	38.884
14) Debiti verso imprese consociate		
a) entro l'esercizio successivo	80.716	110.472
TOTALE DEBITI	3.991.470	2.898.697
E) RATEI E RISCONTI	-	-
TOTALE PASSIVO	5.707.878	5.398.194

Conto economico

(Unità di Euro)

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.473.407	11.477.627
5) Altri ricavi e proventi		
a) Altri	67.625	57.253
Totale valore della produzione	11.541.032	11.534.880
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.516	23.888
7) Per servizi	5.079.173	4.884.618
8) Per godimento di beni di terzi	1.294.286	1.337.393
9) Per il personale:	1.489.430	1.401.414
a) Salari e stipendi	1.050.507	1.014.690
b) Oneri sociali	362.345	320.646
c) Trattamento di fine rapporto	76.578	66.078
10) Ammortamenti e svalutazioni:	932.785	1.128.781
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	360.605	601.573
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	562.114	469.078
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	10.066	58.130
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) Accantonamenti per rischi	146.000	114.844
14) Oneri diversi di gestione	1.439.850	1.261.065
Totale costi della produzione	10.385.040	10.152.003
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	1.155.992	1.382.877
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari		
d) Proventi diversi dai precedenti		
d4) verso altri	17.259	28.813
Totale d)	17.259	28.813
17) Interessi e altri oneri finanziari		
d) Verso altri	2.647	2.351
Totale proventi e oneri finanziari	14.612	26.462
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi	82.176	180.327
b) Sopravvenienze attive	48.918	89.630
c) Sopravvenienze attive per imposte	4.789	90.697
d) Sopravvenienze attive per premi ed incentivi	28.469	-
21) Oneri	40.220	141.462
c) Sopravvenienze passive	22.154	134.527
d) Sopravvenienze passive per imposte	18.066	6.935
e) Altri	-	-
Totale proventi e oneri straordinari	41.956	38.865
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.212.560	1.448.204
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	576.219	523.633
26) Risultato dell'esercizio	636.341	924.571