



**BANCA POPOLARE  
DI APRILIA**



**GRUPPO BANCARIO 5387-6 Banca popolare dell'Emilia Romagna**

---

**RELAZIONE SEMESTRALE  
AL 30 GIUGNO 2004**

Signori Azionisti,

la relazione semestrale, redatta al 30 giugno 2004, ha lo scopo di fornire l'informativa sull'andamento della gestione, sui risultati conseguiti ed il raffronto con i dati riferiti al corrispondente periodo del 2003.

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE

<b><i>La raccolta</i></b>	Alla fine del semestre la raccolta diretta assommava a 453,643 milioni di euro contro 419,029 milioni di euro del precedente periodo con un incremento di 34,614 milioni di euro, pari al 8,26%.
<i>Conti correnti</i>	I conti correnti (228,866 milioni di euro, pari al 50,45% dell'intera raccolta) hanno mostrato un incremento pari al 23,61%, corrispondente a 43,721 milioni di euro.
<i>Depositi a risparmio</i>	I depositi a risparmio registrano un incremento di 4,585 milioni di euro, pari al 5,64%. L'incidenza sulla raccolta complessiva è del 18,94% (contro il precedente 19,41%).
<i>Certificati di deposito</i>	Il comparto dei certificati di deposito ha subito una contrazione del 24,88%. La loro incidenza sulla raccolta complessiva è pari al 3,22% (contro il 4,64% del precedente periodo).
<i>Pronti contro termine</i>	I pronti contro termine hanno subito una flessione del 20,98%. L'incidenza si attesta al 6,48% (contro il precedente 8,87%).
<i>Obbligazioni e altri titoli</i>	<p>Nel corso del semestre sono state emesse e collocate esclusivamente obbligazioni ordinarie a tassi fissi, variabili o misti.</p> <p>La consistenza complessiva a fine semestre ammonta a 94,416 milioni di euro con un leggero decremento (pari a 1,174 milioni di euro) rispetto al corrispondente periodo del 2003. Il loro peso sulla raccolta complessiva è pari al 20,81% (contro il 22,81%).</p>
<i>Tassi Passivi</i>	I tassi applicati sulla raccolta hanno avuto andamento decrescente: il costo medio del semestre è stato pari all'1,27% (1,68% nel primo semestre 2003).

(dati in milioni)

<b>Raccolta diretta</b>	30 giugno 2004	composizione %	variazione %	30 giugno 2003	composizione %
Depositi a risparmio	85,917	18,94	5,64	81,332	19,41
Certificati di deposito	14,597	3,22	(24,88)	19,432	4,64
Conti correnti	228,866	50,45	23,61	185,145	44,18
Pronti contro termine	29,385	6,48	(20,98)	37,185	8,87
Obbligazioni	94,416	20,81	(1,23)	95,590	22,81
Altri titoli	0,000	0,00	0,00	0,000	0,00
Altre forme tecniche	0,462	0,10	33,91	0,345	0,09
<b>TOTALE</b>	<b>453,643</b>	<b>100,00</b>	<b>8,26</b>	<b>419,029</b>	<b>100,00</b>

**Raccolta indiretta** Per la raccolta indiretta - valorizzata ai prezzi di mercato - è da registrare un aumento del 8,62%, in valore assoluto pari a 12,557 milioni di euro.

I comparti che hanno fatto registrare l'incremento maggiore sono quello dei titoli di Stato a m/l termine (Btp, Cct) che sono aumentati di 8,343 milioni di euro e quello dei fondi comuni Arca, cresciuti di 6,107 milioni di euro.

(dati in milioni)

<b>Raccolta indiretta</b>	30 giugno 2004	composizione %	variazione %	30 giugno 2003	composizione %
- Fondi e Sicav	82,281	52,03	9,32	75,263	51,69
- Altri titoli	75,870	47,97	7,88	70,331	48,31
<b>TOTALE</b>	<b>158,151</b>	<b>100,00</b>	<b>8,62</b>	<b>145,594</b>	<b>100,00</b>

**Raccolta totale** L'aggregato complessivo di raccolta diretta ed indiretta ammonta a 611,794 milioni di euro (564,623 milioni di euro al 30 giugno 2003) con un incremento complessivo del 8,35% pari a 47,171 milioni di euro.

(dati in milioni)

<b>Raccolta totale</b>	30 giugno 2004	composizione %	variazione %	30 giugno 2003	composizione %
- Diretta da clientela	453,643	74,15	8,26	419,029	74,21
- Indiretta da clientela	158,151	25,85	8,62	145,594	25,79
<b>TOTALE</b>	<b>611,794</b>	<b>100,00</b>	<b>8,35</b>	<b>564,623</b>	<b>100,00</b>

**Prodotti assicurativi** L'aggregato è passato da 17,354 milioni di euro del 30 giugno 2003 a 17,869 milioni di euro del 30 giugno 2004, con un incremento del 2,97%. Il contributo più rilevante è stato fornito dal collocamento di Polizze Arca Vita a capitale e interesse garantito (Investi.doc), a fronte del quale è da registrare la scadenza di due polizze Index Fund.

(dati in milioni)

<b>Prodotti assicurativi</b>	30 giugno 2004	composizione %	variazione %	30 giugno 2003	composizione %
- Arca Vita e Arca Ass.	16,398	91,77	3,24	15,883	91,52
- Altri	1,471	8,23	0,00	1,471	8,48
<b>TOTALE</b>	<b>17,869</b>	<b>100,00</b>	<b>2,97</b>	<b>17,354</b>	<b>100,00</b>

## Gli impieghi

Il volume degli impieghi è passato da 221,113 milioni di euro a 252,266 milioni di euro, registrando un incremento di 31,153 milioni di euro.

Nella media dei primi sei mesi dell'anno il tasso attivo praticato sui prestiti ha avuto - come per i tassi passivi - un andamento flettente rispetto all'anno precedente, ma con un recupero nella parte finale del semestre, attestandosi al 6,40%.

La ripartizione per forma tecnica degli impieghi è evidenziata nel prospetto che segue:

### Ripartizione impieghi per forma tecnica

(dati in milioni)

	30 giugno 2004	composizione %	variazione %	30 giugno 2003	composizione %
Conti correnti	79,437	31,48	7,95	73,585	33,28
Finanziamenti a termine	82,187	32,58	4,67	78,523	35,51
Portafoglio	5,189	2,06	62,21	3,199	1,45
Prestiti personali	16,674	6,61	12,59	14,809	6,70
Mutui ipotecari	35,714	14,16	34,64	26,526	12,00
Mutui Chirografari	24,335	9,65	83,66	13,250	5,99
Sofferenze	3,389	1,34	4,89	3,231	1,46
Altre forme tecniche	5,341	2,12	(33,15)	7,990	3,61
<b>Totali</b>	<b>252,266</b>	<b>100,00</b>	<b>14,09</b>	<b>221,113</b>	<b>100,00</b>

L'aggregato crediti verso clientela risulta in crescita del 14,09%. Tra gli incrementi più significativi segnaliamo quello dei "Mutui chirografari" che risultano aumentati dell'83,66%, pari a 11,085 milioni di euro e quello dei "Mutui ipotecari" cresciuti del 34,64%, pari a 9,188 milioni di euro.

Il rapporto impieghi/depositi, esclusa la componente in pronti contro termine, risulta a fine semestre pari al 59,46%; sulla raccolta totale si riduce al 55,61%.

### Struttura degli impieghi per cassa e relative rettifiche di valore

(dati in milioni)

	esposizione lorda	rettifiche di valore	valore di bilancio
Crediti in sofferenza	6,319	2,930	3,389
Crediti incagliati	3,985	0,634	3,351
Crediti ristrutturati	2,013	0,389	1,624
Crediti non gar. vs Paesi a rischio	0,000	0,000	0,000
<b>Totale crediti dubbi</b>	<b>12,317</b>	<b>3,953</b>	<b>8,364</b>
Crediti in bonis	246,212	2,310	243,902
<b>Totale crediti a clientela</b>	<b>258,529</b>	<b>6,263</b>	<b>252,266</b>

La voce **Crediti in sofferenza** evidenzia un importo lordo di 6,319 milioni di euro che al netto delle rettifiche di valore si attesta a 3,389 milioni di euro corrispondenti al 1,34% del totale degli impieghi economici, contro l'1,46% del 2003. La copertura delle sofferenze attraverso le rettifiche di valore è pari al 46,37%. Le partite di credito a sofferenza, se riferite a debitori assoggettati a procedure concorsuali, sono state svalutate contabilmente in forma diretta, con l'imputazione delle relative perdite al conto economico o ad eventuali fondi esistenti. Tenendo conto di tali abbattimenti, pari a 332 migliaia di euro, la percentuale di copertura sale al 49,05%

I **Crediti incagliati** alla fine del semestre sono pari a 3,985 milioni di euro contro i 3,490 milioni di euro del precedente periodo.

La copertura degli incagli è pari al 15,91% per la generalità dei crediti dubbi di questa categoria (11,62% a giugno 2003), mentre è pari al 25,00% per i prestiti personali con rate impagate.

I **Crediti ristrutturati**, relativi a posizioni debitorie di imprese in momentanee difficoltà e rinegoziati per forma tecnica, durata e tasso sono rettificati sulla base di valutazioni analitiche. Il grado di copertura al 30 giugno 2004 è pari al 19,33% contro il 18,55% dell'anno precedente. Sull'andamento delle posizioni viene fornita periodica informativa. Gli impegni assunti dai debitori sono stati tutti rispettati: l'ammontare della voce di iniziali 3,893 milioni di euro si è ridotto, al 30 giugno 2004, a 2,013 milioni di euro.

## Rapporti interbancari e portafoglio titoli di proprietà

**Tesoreria** Il saldo netto interbancario è stato pari a 130,697 milioni di euro a fronte di un saldo di 110,811 milioni di euro del 30 giugno 2003. La quasi totalità del saldo di tesoreria è destinata in conto deposito presso la capogruppo.

I dati dell'interbancario sono riassunti nella tabella che segue:

	30 giugno 2004	30 giugno 2003	variazione	(dati in milioni) variazione %
Attivo	133,469	113,573	19,896	17,52
Passivo	2,772	2,762	0,010	0,36
<b>Saldo netto interbancario</b>	<b>130,697</b>	<b>110,811</b>	<b>19,886</b>	<b>17,95</b>

**Titoli** La consistenza totale del portafoglio titoli è pari a 140,729 milioni di euro con una diminuzione di 6,856 milioni di euro rispetto al precedente periodo.

La consistenza del portafoglio titoli è costituita da titoli **non immobilizzati** per il 41,29%, per la rimanente quota (58,71%) da titoli **immobilizzati** (66,94% al 30 giugno 2003).

Nel corso del semestre è scaduto un Btp immobilizzato per 15,000 milioni di euro. Sono stati inoltre acquistati i seguenti titoli: Factorit TV 2009 per 1,000 milione di euro; Bper metalli preziosi 2009 per 0,500 milioni di euro; Meliobanca TV 2007 per 1,000 milione di euro; Btp 15 gennaio 2007 per 10,000 milioni di euro.

### **Struttura organizzativa**

**Rete territoriale** Al 30 giugno 2004 il numero complessivo degli sportelli della Banca era pari a 18.

**Personale** Alla fine del semestre la situazione del personale registrava un saldo di 157 unità, invariato rispetto al 31 dicembre 2003.

## IL CONTO ECONOMICO

Il primo semestre 2004 si chiude con un utile netto di 2.478.675 euro che, rispetto a quello conseguito nello stesso periodo dell'anno precedente (1.625.791 euro) evidenzia un incremento del 52,46%. Le analisi e le valutazioni sulle varie voci che hanno determinato questa consistente variazione sono meglio dettagliate nei successivi commenti.

Va opportunamente evidenziato che l'utile netto è influenzato positivamente per 350.000 euro dal giro al conto economico del fondo svalutazione crediti (voce 90 del passivo dello stato patrimoniale) per la quota accantonata ai soli fini fiscali negli anni precedenti e negativamente per 115.500 euro per le imposte differite riferibili alla suddetta componente straordinaria. Tali imputazioni si sono rese necessarie per l'applicazione del D.Lgs. n. 37 del 6 febbraio 2004 (disinquinamento fiscale e norme di coordinamento della riforma del diritto societario). Escludendo gli effetti di questa partita straordinaria, l'utile lordo presenterebbe un incremento del 37,58% (contro il 49,36% complessivo), mentre l'utile netto evidenzerebbe una variazione del 38,04% (anziché del 52,46%)

Il margine di interesse risulta pari a 9,064 milioni di euro contro gli 8,282 milioni di euro del precedente periodo, con un incremento del 9,44%. Il margine di interesse complessivo registra un incremento del 9,46%. Gli "interessi attivi da clientela" evidenziano invece un incremento del 10,09% a riprova del buon incremento degli impieghi medi liquidi. Le maggiori penalizzazioni al margine derivano invece dagli "interessi su crediti verso banche" e da quelli rivenienti dal portafoglio titoli a tasso variabile, i quali subiscono gli andamenti del mercato monetario e finanziario.

Il margine di intermediazione è ammontato a 13,243 milioni di euro con un incremento del 9,32% per complessivi 1,130 milioni di euro.

All'incremento del margine di intermediazione partecipa in misura significativa lo sbilancio da ricavi netti da servizi per 4,109 milioni di euro contro i 3,769 milioni di euro del precedente periodo. Tra le componenti che hanno contribuito a questo risultato è da evidenziare l'incremento delle "Commissioni attive" (+ 9,30%) e degli "Altri proventi di gestione" (+ 12,37%).

Le spese amministrative registrano un incremento complessivo del 3,83%, così dettagliato:

- le "spese per il personale" ammontano a 4,154 milioni di euro contro i 4,252 milioni di euro del primo semestre 2003, con una flessione di 98.412 euro (2,31%).

- le "altre spese amministrative" presentano un incremento del 12,91%, pari a 371.431 euro.

Il "risultato di gestione", tenuto conto del miglioramento del margine d'interesse e di intermediazione e del contenuto incremento delle spese amministrative, aumenta del 18,87%: da 4,511 a 5,363 milioni di euro.

Per effetto del maggior incremento del margine di intermediazione rispetto alle spese generali, migliora anche il costo/income che passa dal 62,63% al 59,36%.

Le "rettifiche di valore su crediti" ammontano a 0,793 milioni di euro (0,890 milioni di euro del primo semestre 2003) e registrano un decremento di 0,097 milioni di euro. Le riprese di valore su crediti ammontano a 0,184 milioni di euro (0,132 milioni di euro del primo semestre 2003).

Le "rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie", pari a 0,602 milioni di euro, si riferiscono all'abbattimento del titolo Junior Mutina S.r.l. riveniente dall'operazione di cartolarizzazione e risultano in diminuzione del 10,36%.

L'utile lordo di periodo, dopo le rettifiche e riprese e il saldo positivo di 286.252 euro per le partite straordinarie, si attesta a 4,437 milioni di euro, con un incremento del 49,36% sul semestre al 30 giugno 2003.

Le imposte di competenza sono state calcolate sulla base delle aliquote previste dalle vigenti norme fiscali, alla luce anche delle recenti modifiche introdotte dal Decreto legge n. 168 del 12 luglio 2004 (la legge di conversione è attualmente in attesa di pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale). Proprio alla luce di tale decreto, qualora da successivi chiarimenti ministeriali dovesse risultare che i settimi-noni

accantonati nei precedenti esercizi relativi alle svalutazioni dei crediti eccedenti lo 0,50-0,60% dei crediti stessi non siano più deducibili ai fini Irap, avremmo un maggior onere per 79.374 euro derivante dallo "scarico" della fiscalità anticipata contabilizzata negli esercizi precedenti e non più recuperabile.

Il risultato del semestre si attesta quindi a 2.478.675 euro.

## IL PATRIMONIO

Il patrimonio netto al 30 giugno 2004, tenuto conto del riparto dell'utile dell'esercizio 2003, è pari a 66,110 milioni di euro.

La composizione è esposta nella seguente tabella:

(dati in milioni)

	<b>Patrimonio al 30 giugno 2004 dopo riparto utile 2003</b>
Fondo rischi bancari generali	1,465
Capitale sociale	6,671
Sovraprezzi di emissione	27,635
Riserve:	25,777
<i>a) Riserva legale</i>	7,121
<i>b) Riserva per azioni proprie</i>	--
<i>c) Riserve statutarie</i>	5,035
<i>d) Altre riserve</i>	13,621
Riserve di rivalutazione	4,562
<b>Totale</b>	<b>66,110</b>

Il profilo complessivo di adeguatezza patrimoniale della Banca resta elevato. Nella tabella prevista nella nota integrativa lettera B), viene evidenziato il patrimonio di vigilanza ed i requisiti prudenziali, che sono tutti ampiamente rispettati.

### Rapporti verso le imprese del gruppo

I rapporti verso le imprese del Gruppo si riferiscono specificatamente alla controllante Banca popolare dell'Emilia Romagna. Sono dettagliati nella nota integrativa Parte B – Punto 3.2.

I rapporti con la controllante sono tutti regolati a condizioni di mercato.

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre e prevedibile evoluzione della gestione**

Successivamente alla chiusura del primo semestre 2004 non si sono verificati fatti di rilievo tali da influenzare in modo significativo la situazione finanziaria, economica e patrimoniale della Banca.

Circa la prevedibile evoluzione della gestione nella seconda parte dell'anno si ritiene che potrà essere mantenuto l'obiettivo del raggiungimento del risultato previsto nel budget. Le proiezioni ad oggi disponibili determinerebbero un risultato lordo, prima delle imposte, di circa 8 milioni di euro.

Sul fronte dei costi potranno registrarsi maggiori oneri derivanti dall'apertura della filiale di Roma - Ostia.

### **Progetto di destinazione dell'utile ai fini del Patrimonio di vigilanza**

Il primo semestre 2004 si chiude con un utile netto di 2.478.675 euro, che Vi proponiamo, ai fini di vigilanza, di destinare come segue:

- euro 1.234.216 quale dividendo nella misura di euro 0,74 per azione;
- euro 1.244.459 a riserva.

## **RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2004**

## Stato patrimoniale al 30 giugno 2004

voci dell'attivo		30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
10.	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali .....	4.405.248	3.586.767	7.990.772
20.	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali .....	67.813.895	62.146.307	65.512.215
30.	Crediti verso banche: .....	133.469.131	113.572.993	100.063.522
	(a) a vista .....	127.196.313	108.070.487	94.209.903
	(b) altri crediti .....	6.272.818	5.502.506	5.853.619
40.	Crediti verso clientela .....	252.266.194	221.113.221	263.526.614
	di cui: crediti con fondi di terzi in amministrazione .....	0	0	0
50.	Obbligazioni e altri titoli di debito: .....	71.942.314	84.531.577	75.830.716
	(a) di emittenti pubblici .....	19.857.693	28.104.718	25.963.865
	(b) di banche .....	36.529.903	35.256.071	34.450.458
	di cui: titoli propri .....	1.178.410	787.365	461.627
	(c) di enti finanziari .....	14.304.718	19.440.544	13.916.393
	(d) di altri emittenti .....	1.250.000	1.730.244	1.500.000
60.	Azioni, quote e altri titoli di capitale .....	972.325	907.267	922.417
70.	Partecipazioni .....	26.184	26.184	26.184
80.	Partecipazioni in imprese del gruppo .....	1.846.000	1.846.000	1.846.000
90.	Immobilizzazioni immateriali .....	270.005	270.660	328.732
	di cui: avviamento .....	0	0	0
100.	Immobilizzazioni materiali .....	9.478.774	9.623.533	9.809.359
120.	Azioni proprie (valore nominale 4,00 euro) .....	0	0	0
130.	Altre attività .....	6.596.771	10.014.254	5.449.132
140.	Ratei e risconti attivi: .....	1.884.247	1.753.185	1.613.813
	(a) ratei attivi .....	1.537.280	1.384.451	1.433.969
	(b) risconti attivi .....	346.967	368.734	179.844
<b>Totale dell'attivo .....</b>		<b>550.971.088</b>	<b>509.391.948</b>	<b>532.919.476</b>

garanzie e impegni		30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
10.	Garanzie rilasciate .....	43.132.839	38.519.683	39.638.467
	di cui: accettazioni .....	15.676	0	47.093
	altre garanzie .....	43.117.163	38.519.683	39.591.374
20.	Impegni .....	6.681.032	4.032.419	3.974.916

<b>voci del passivo</b>		<b>30/06/2004</b>	<b>30/06/2003</b>	<b>31/12/2003</b>
10.	Debiti verso banche: .....	2.771.657	2.761.975	8.286.487
	(a) a vista .....	2.321.330	2.550.308	7.917.662
	(b) a termine o con preavviso .....	450.327	211.667	368.825
20.	Debiti verso clientela: .....	344.629.847	304.007.439	320.159.323
	(a) a vista .....	315.226.741	266.811.055	285.825.501
	(b) a termine o con preavviso .....	29.403.106	37.196.384	34.333.822
30.	Debiti rappresentati da titoli: .....	109.013.291	115.021.677	112.377.605
	(a) obbligazioni .....	94.416.196	95.589.726	96.467.142
	(b) certificati di deposito .....	14.597.095	19.431.951	15.910.463
	(c) altri titoli .....	0	0	0
40.	Fondi di terzi in amministrazione .....	0	0	0
50.	Altre passività .....	15.964.183	12.077.579	13.044.432
60.	Ratei e risconti passivi: .....	359.732	403.630	292.262
	(a) ratei passivi .....	169.054	194.274	176.525
	(b) risconti passivi .....	190.678	209.356	115.737
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato .....	3.633.198	3.394.051	3.451.420
80.	Fondi per rischi ed oneri: .....	2.549.561	2.139.921	3.429.000
	(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili .....	0	0	0
	(b) fondi imposte e tasse .....	1.899.039	1.509.045	2.815.231
	(c) altri fondi .....	650.522	630.876	613.769
90.	Fondo rischi su crediti .....	3.460.261	3.830.000	3.810.261
100.	Fondo per rischi bancari generali .....	1.465.033	1.465.033	1.465.033
110.	Passività subordinate .....	0	0	0
120.	Capitale .....	6.671.440	6.671.440	6.671.440
130.	Sovrapprezzi di emissione .....	27.635.109	27.635.109	27.635.109
140.	Riserve: .....	25.776.714	23.988.051	23.996.284
	(a) riserva legale .....	7.120.638	6.933.716	6.933.716
	(b) riserva per azioni proprie .....	0	0	0
	(c) riserve statutarie .....	5.034.579	4.099.970	4.099.971
	(d) altre riserve .....	13.621.497	12.954.365	12.962.597
150.	Riserve di rivalutazione .....	4.562.387	4.370.252	4.562.387
170.	Utile di periodo .....	2.478.675	1.625.791	3.738.433
<b>Totale del passivo .....</b>		<b>550.971.088</b>	<b>509.391.948</b>	<b>532.919.476</b>

## Conto economico al 30 giugno 2004

Voci		30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
10.	Interessi attivi e proventi assimilati .....	11.940.432	11.728.259	23.282.019
	<i>di cui: su crediti verso clientela</i> .....	8.606.546	7.818.062	15.678.560
	<i>su titoli di debito</i> .....	2.218.859	2.530.810	5.069.959
20.	Interessi passivi e oneri assimilati .....	(2.876.377)	(3.445.938)	(6.507.150)
	<i>di cui: su debiti verso clientela</i> .....	(1.229.151)	(1.574.971)	(2.847.896)
	<i>su debiti rappresentati da titoli</i> .....	(1.546.259)	(1.644.469)	(3.273.063)
30.	Dividendi e altri proventi: .....	70.100	62.484	62.484
	(a) <i>su azioni, quote e altri titoli di capitale</i> .....	36.452	9.209	9.209
	(b) <i>su partecipazioni</i> .....	7.048	22.025	22.025
	(c) <i>su partecipazioni in imprese del gruppo</i> .....	26.600	31.250	31.250
40.	Commissioni attive .....	3.184.893	2.913.914	6.151.299
50.	Commissioni passive .....	(278.090)	(244.364)	(519.836)
60.	Profitti da operazioni finanziarie .....	60.141	82.950	246.456
70.	Altri proventi di gestione .....	1.142.288	1.016.512	2.116.296
80.	Spese amministrative: .....	(7.401.216)	(7.128.196)	(14.276.868)
	(a) <i>spese per il personale</i> .....	(4.153.749)	(4.252.161)	(8.315.298)
	<i>di cui: salari e stipendi</i> .....	(3.038.181)	(3.144.483)	(6.184.822)
	<i>oneri sociali</i> .....	(834.476)	(824.658)	(1.562.697)
	<i>trattamento di fine rapporto</i> .....	(181.778)	(193.281)	(386.039)
	<i>trattamento di quiescenza e simili</i> .....	(99.314)	(89.739)	(181.740)
	(b) <i>altre spese amministrative</i> .....	(3.247.467)	(2.876.035)	(5.961.570)
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali .....	(460.586)	(458.811)	(993.305)
100.	Accantonamenti per rischi ed oneri .....	0	0	0
110.	Altri oneri di gestione .....	(18.971)	(15.460)	(28.346)
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni .....	(793.065)	(890.201)	(1.503.611)
130.	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni .....	183.602	132.267	149.821
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti .....	0	(18.637)	(114.950)
150.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie .....	(601.921)	(671.456)	(1.195.215)
<b>170.</b>	<b>Utile delle attività ordinarie</b> .....	<b>4.151.230</b>	<b>3.063.323</b>	<b>6.869.094</b>
180.	Proventi straordinari .....	427.570	109.198	139.663
190.	Oneri straordinari .....	(141.319)	(201.585)	(222.963)
<b>200.</b>	<b>Utile (perdita) straordinario</b> .....	<b>286.251</b>	<b>(92.387)</b>	<b>(83.300)</b>
210.	Variazione del fondo per rischi bancari generali .....	0	0	0
220.	Imposte sul reddito dell'esercizio .....	(1.958.806)	(1.345.145)	(3.047.361)
<b>230.</b>	<b>Utile di periodo</b> .....	<b>2.478.675</b>	<b>1.625.791</b>	<b>3.738.433</b>

## Nota integrativa

Struttura e contenuto della relazione semestrale

### **Parte A Criteri di valutazione**

- Sez. 1 Illustrazione dei criteri di valutazione
- Sez. 2 Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

### **Parte B Informazioni sullo stato patrimoniale**

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

### **Parte C Informazioni sul conto economico**

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

Monitoraggio del rischio di mercato (VAR), principali indicatori patrimoniali, finanziari ed economici

### **Parte D Altre informazioni**

- Sez. 1 Gli amministratori e i sindaci
- Sez. 2 Impresa capogruppo

## **Struttura e contenuto della relazione semestrale**

La relazione semestrale al 30 giugno 2004 è stata redatta nel rispetto delle norme fissate nel D.Lgs. 27 gennaio 1992 n. 87 e delle istruzioni riportate nel provvedimento del 16 gennaio 1995 del Governatore della Banca d'Italia e successive modificazioni; corrisponde, altresì, ai criteri dettati dalla Consob nel regolamento approvato con delibera n. 8195 del 30 giugno 1994, (come modificato con successiva delibera n. 9389 del 1° agosto 1995).

La relazione è presentata in modo da consentirne la comparazione con quella al 30 giugno 2003 e con i dati al 31 dicembre 2003. Sono stati, inoltre, osservati criteri omogenei rispetto a quelli del periodo precedente e coerenti con quelli dettati dalla capogruppo.

La relazione è formata dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa ed è corredata dalla relazione sulla gestione.

La nota integrativa ha la funzione di fornire una compiuta illustrazione ed analisi dei dati del periodo e riporta le informazioni richieste dalle norme sopra richiamate e da altre leggi vigenti.


Nella nota stessa e nei suoi allegati, vengono fornite informazioni aggiuntive, anche non espressamente richieste da disposizioni di legge, ritenute necessarie od utili per dare una rappresentazione completa, veritiera e corretta della situazione aziendale.

A tale fine, sono allegati alla presente nota integrativa, tra gli altri, i seguenti documenti:

- prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto;
- rendiconto finanziario al 30 giugno 2004;
- conto economico riclassificato al 30 giugno 2004;
- prospetto degli immobili di proprietà;
- elenco delle partecipazioni.

La relazione è sottoposta a revisione contabile limitata dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., in conformità alle determinazioni assunte dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 11 aprile 2002.





**Parte A**  
**Criteri di valutazione**



## Sezione 1 – Illustrazione dei criteri di valutazione

La relazione è stata redatta nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e con riferimento ai principi contabili fissati dal Consiglio nazionale dei Dottori Commercialisti e dal Consiglio nazionale dei Ragionieri e, ove mancanti, a quelli dell'International Accounting Standards Board.

I criteri di valutazione sono stati concordati con il Collegio Sindacale, ove previsto dalla vigente normativa.

Nella redazione della relazione sono stati osservati criteri omogenei a quelli del periodo precedente.

### 1. Crediti, garanzie e impegni

I crediti verso la clientela e gli enti creditizi sono iscritti quando effettivamente erogati. Per le operazioni di conto corrente, di anticipazione e le altre sovvenzioni l'erogazione corrisponde con il momento della loro esecuzione; per le altre operazioni (portafoglio, estero, titoli), l'erogazione corrisponde con il momento del loro regolamento. I crediti includono gli interessi contrattuali capitalizzati alla data della relazione.

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo, determinato tenendo conto della situazione di solvibilità dei debitori. Le stime di perdita sono state basate:

- per le partite in sofferenza su valutazioni analitiche dei crediti che presentano rischi manifesti di inesigibilità;
- per i crediti incagliati si è proceduto alla determinazione della presunta perdita operando una svalutazione di almeno il 25% di tutte le posizioni in cui sussisteva il rischio concreto di un mancato integrale recupero e di almeno il 3% per tutte le altre posizioni;
- per i crediti ristrutturati si è proceduto alla determinazione analitica della presunta perdita;
- i crediti non garantiti verso residenti in Paesi a rischio sono stati svalutati con le percentuali indicate nella normativa di vigilanza.

Il valore originario del credito è corrispondentemente ripristinato qualora vengano meno i motivi della rettifica di valore.

Una ulteriore valutazione forfettaria viene effettuata sull'insieme dei crediti in bonis, trattato come categoria omogenea di crediti, in relazione alla localizzazione geografica interessata da una non favorevole congiuntura economico-finanziaria, nonché da analisi storico-statistiche.

Sono stati pure considerati i rischi dell'insorgere di nuovi o maggiori crediti (revocatorie fallimentari) in relazione a rapporti ad andamento anomalo o da sofferenze. Le perdite previste a seguito di tali valutazioni sono coperte da apposito accantonamento ai "fondi per rischi ed oneri: altri fondi" (voce 80c del passivo).

Le stime delle perdite presunte su crediti del periodo sono iscritte nella voce "Rettifiche di valore sui crediti" del conto economico.

Il valore originario dei crediti è così determinato:

- effetti scontati: sono contabilizzati al valore nominale del cosiddetto "rischio di portafoglio" e gli interessi di sconto non ancora maturati a fine periodo sono iscritti nella voce "Risconti passivi". I contributi relativi ad operazioni di sconto a tassi agevolati sono rilevati nel conto economico per competenza;
- conti correnti con la clientela: i saldi dei conti debitori includono gli interessi liquidati a fine periodo, nonché le operazioni "viaggianti" e "sospese" a fine periodo alle quali è stato attribuito il conto di destinazione; le anticipazioni accreditate salvo buon fine alla clientela ma non ancora liquide a fine periodo non influenzano tali saldi;
- mutui, depositi, finanziamenti e altre sovvenzioni: sono contabilizzati per il residuo in linea capitale oltre gli interessi direttamente imputabili;

- conti correnti con enti creditizi: i saldi dei conti debitori includono gli interessi liquidati a fine periodo; gli accrediti e gli addebiti illiquidi relativi ai servizi di incasso effetti e documenti non influenzano tali saldi.

Le garanzie rilasciate sono iscritte al valore contrattuale dell'impegno assunto nei confronti del beneficiario.

Gli impegni sono iscritti nel modo seguente:

- i titoli da ricevere, in base al prezzo di regolamento, contrattualmente stabilito con la controparte;
- gli altri impegni e rischi, in base al valore dell'impegno contrattuale assunto dall'istituto.

I rischi di credito specifici inerenti alle garanzie ed agli impegni sono valutati secondo i medesimi criteri adottati per la valutazione dei crediti.

I crediti verso banche, comprensivi degli interessi maturati, e gli altri crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, corrispondente al valore nominale.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato al venir meno dei motivi che hanno originato le rettifiche di valore.

Le garanzie rilasciate sono iscritte per il valore corrispondente all'impegno assunto.

I titoli ed i cambi da ricevere sono espressi al prezzo a termine contrattualmente fissato con la controparte.

Gli impegni ad erogare fondi, assunti nei confronti delle controparti, sono iscritti per l'ammontare da regolare.

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

Il portafoglio titoli è costituito da valori mobiliari detenuti per investimento e/o a fini di negoziazione con la clientela. La quota di portafoglio destinata a permanere stabilmente nella proprietà della Banca - a motivo della particolare sua redditività od anche a copertura di rischi di tasso - è riconducibile alla fattispecie delle "immobilizzazioni finanziarie" ed è denominata come "titoli immobilizzati".

### *2.1 Titoli immobilizzati*

I titoli ricompresi in tale posta patrimoniale, a seguito di specifiche delibere dell'Amministrazione, sono valutati al costo di acquisto, rettificato - in relazione al periodo di possesso - dello scarto di emissione e dello scarto di negoziazione. Sono svalutati nel caso di deterioramento duraturo della situazione di solvibilità dell'emittente nonché della capacità di rimborso del debito da parte del Paese di residenza di questi. Il costo originario viene ripristinato se e nella misura in cui vengono meno i motivi delle rettifiche di valore effettuate.

Eventuali trasferimenti di titoli immobilizzati al portafoglio non immobilizzato sono effettuati al loro costo di acquisto mentre trasferimenti di titoli non immobilizzati al portafoglio immobilizzato sono effettuati al minor valore fra il costo ed il mercato, rilevando utili o perdite in conto economico.

La differenza tra il costo di acquisto ed il valore di rimborso viene portata a rettifica degli interessi prodotti dai titoli stessi, secondo il principio della competenza economica sulla base della rispettiva vita residua.

## *2.2 Titoli non immobilizzati*

I titoli non immobilizzati, se quotati, sono valutati al minore tra il costo, determinato dal primo gennaio 2004 secondo il metodo del costo medio ponderato (rettificato dello scarto di emissione) ed il prezzo di mercato, dato dalla media dei prezzi rilevati nell'ultimo mese del periodo (ovvero il giorno di chiusura del periodo, per i titoli esteri).

I titoli non quotati, italiani ed esteri, sono valutati al minore tra il costo ed il valore corrente, determinato attualizzando a tassi di mercato i flussi finanziari futuri dei titoli stessi o di quelli aventi simili caratteristiche, ovvero al presumibile valore di realizzo determinato assumendo indicatori di mercati finanziari aventi caratteristiche di obiettività.

Il costo originario viene ripristinato al venir meno dei motivi che hanno originato le eventuali rettifiche di valore.

I premi corrisposti per diritti di opzione su titoli a reddito fisso, all'atto del regolamento, sono stati contabilizzati tra le altre attività, mentre trovano definitiva allocazione al conto pertinente, all'epoca dell'esercizio dell'opzione.

## *2.3 Operazioni "fuori bilancio"*

Le operazioni fuori bilancio aventi finalità di copertura sono valutate in modo coerente con le attività e le passività, in bilancio o fuori bilancio, oggetto della copertura stessa e danno luogo, in conto economico, alla formazione di interessi, di proventi, ovvero di oneri assimilati.

Le operazioni fuori bilancio non aventi finalità di copertura, sono valutate al minore fra il costo ed il valore di mercato e concorrono, in conto economico, alla formazione dei "profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

Gli impegni per acquisti/vendite di titoli a termine e le operazioni finanziarie complesse afferenti il portafoglio titoli, prevalentemente costituite da insiemi di contratti derivati, sono valutati con gli stessi principi applicati alle operazioni fuori bilancio.

## *3. Partecipazioni*

Le partecipazioni, rappresentate o meno da titoli, sono acquisite a scopo di stabile investimento, nonché per realizzare una situazione di legame durevole con le società od imprese partecipate, al fine di favorire lo sviluppo dell'attività della Banca. Sono valutate, in quanto immobilizzazioni finanziarie, al costo di acquisto, ove del caso rettificato in situazioni che dovessero evidenziare perdite di valore ritenute durevoli.

Il costo originario viene ripristinato nei periodi successivi, qualora e nella misura in cui vengano meno i motivi delle rettifiche di valore.

I dividendi e il relativo credito di imposta sono contabilizzati nel periodo in cui vengono incassati.

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

Le attività e le passività in divisa estera sono convertite in euro, ai cambi a pronti di fine periodo, rilevandone l'effetto a conto economico.

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

Le operazioni fuori bilancio in valuta non aventi finalità di copertura, se a pronti, sono valutate come le altre poste in valuta; se a termine, sono valutate sulla base dei cambi a termine di fine periodo, per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione. Gli effetti di tali valutazioni sono imputati a conto economico.

Le operazioni fuori bilancio in valuta aventi finalità di copertura sono valutate in modo coerente con le attività o passività, in bilancio o fuori bilancio, oggetto della copertura. Danno luogo, in conto economico, alla formazione di interessi, di proventi ovvero di oneri assimilati.

Le operazioni fuori bilancio, non aventi finalità di copertura, sono valutate al minore tra il costo e il valore di mercato e concorrono, in conto economico, alla formazione dei "profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

## *5. Immobilizzazioni materiali*

Sono registrate al costo di acquisto - comprensivo degli oneri accessori e di eventuali spese incrementative - rettificato, per taluni beni, da rivalutazioni a norma di legge. L'ammontare iscritto corrisponde al valore di libro dei cespiti, dedotti gli ammortamenti determinati nella misura e con le modalità di seguito indicate.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni periodo, sulla base di aliquote economico-tecniche coerenti con le residue possibilità di utilizzo dei beni.

## *6. Immobilizzazioni immateriali*

Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di pertinenza; il loro ammortamento viene effettuato in modo diretto e per quote costanti, avuto riguardo al presunto periodo di utilizzazione.

I costi di impianto, di ampliamento e di sviluppo aventi utilità pluriennale sono iscritti nell'attivo previo consenso del Collegio Sindacale; il loro ammortamento è effettuato in un periodo non superiore a cinque anni.

## *7. Altri aspetti*

### *Debiti*

I debiti sono esposti al valore nominale, aumentato degli interessi maturati alla data della relazione.

### *Operazioni "pronti contro termine"*

Le operazioni di "pronti-termini" su titoli, in corso a fine periodo, comportanti l'obbligo per il cessionario della rivendita a termine, figurano come debiti o crediti verso le controparti; i relativi proventi o costi sono iscritti, per competenza, in conto economico tra gli interessi attivi o passivi.

### *Ratei e risconti*

Sono iscritte sotto tali voci le quote di costi e/o di proventi comuni a due o più periodi, al fine di rispettare il principio della competenza temporale.

Le voci sono esposte al netto dei ratei e risconti ricondotti alle pertinenti voci di impiego o di raccolta.

### *Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato*

Il fondo trattamento di fine rapporto è costituito per dare integrale copertura alle passività a tale titolo maturate nei confronti dei dipendenti, per effetto di disposizioni di legge e dei vigenti contratti di lavoro al netto degli anticipi corrisposti. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

### *Fondi per rischi ed oneri*

#### *Fondo imposte e tasse*

Il fondo imposte e tasse rappresenta l'accantonamento eseguito, per l'imposta sul reddito (IRES) e per l'imposta regionale sulle attività produttive (IRAP), in base ad una prudenziale previsione dei corrispondenti oneri, sia correnti che differiti in relazione a norme tributarie, tenuto conto delle esenzioni applicabili.

La quantificazione delle imposte dirette accantonate tiene conto delle innovazioni introdotte dal principio contabile n. 25 "Il trattamento contabile delle imposte sul reddito" emanato dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti, che prevede l'iscrizione delle attività per imposte anticipate, qualora ne ricorrano i presupposti.

A fronte delle riserve patrimoniali in sospensione d'imposta non è disposto alcun accantonamento al fondo, in quanto, allo stato, si ritiene che non verranno effettuate operazioni che ne determinino la tassazione.

#### *Altri fondi*

Sono costituiti da stanziamenti per fronteggiare perdite che dovessero verificarsi in relazione a cause legali in corso, da oneri di esistenza certa e probabile, dei quali non siano ancora determinabili esattamente l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti predetti corrispondono alla migliore stima possibile di tali passività, sulla base degli elementi di conoscenza attuale.

#### *Fondo per rischi su crediti*

Il fondo è costituito a fronte dei rischi di credito soltanto eventuali: non ha pertanto funzione rettificativa del valore dell'attivo.

#### *Fondo per rischi bancari generali*

Il fondo è stato costituito usufruendo delle facoltà concesse dall'art. 11, c. 2 e 3 del Decreto Lgs. n. 87/1992 ed è destinato alla copertura del rischio generale d'impresa; ha, pertanto, natura di patrimonio netto.

#### *Interessi attivi e passivi*

Gli interessi attivi e passivi sono iscritti nel rispetto del principio della competenza temporale, secondo il metodo "pro-rata temporis". Gli interessi includono gli oneri ed i proventi aventi natura assimilabile, in coerenza con il disposto dell'art. 13, c. 2 del D.Lgs. n. 87/1992.

#### *Commissioni attive e passive*

Le commissioni sono iscritte quando il servizio o la prestazione sono effettuati.

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

L'articolo 7, comma 1, lett. b) e c) del D.Lgs. n. 37 del 6 febbraio 2004, ha abrogato il comma 3 dell'articolo 15 e il comma 2 dell'articolo 39 del D.Lgs. n. 87/92, che consentivano alle banche di "effettuare rettifiche di valore e accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie", in accordo con l'articolo 2426 del Codice Civile, come modificato dal D.Lgs. n. 6 del 17 gennaio 2003 (Riforma del diritto societario).

Si è quindi provveduto, come richiesto anche dalla Banca d'Italia con apposita comunicazione di metà maggio scorso, a stornare gli accantonamenti effettuati a soli fini fiscali, nel corso degli esercizi precedenti, ai "Fondi rischi su crediti"; gli effetti economici e patrimoniali di tale operazione sono stati riportati nella successiva "Parte B - sezione 7".

**Parte B**  
**Informazioni sullo stato patrimoniale**

**N.B.: le cifre esposte nelle tabelle sono arrotondate in migliaia di euro.**

## Sezione 1 – I crediti

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

La voce si compone, nel dettaglio, come segue:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
– banconote in euro ed in valuta .....	4.391	3.560	7.977
– altri valori in carico al cassiere .....	13	13	13
– depositi liberi presso Banca d'Italia .....	0	0	0
– depositi presso uffici postali .....	1	14	1
<b>Totale .....</b>	<b>4.405</b>	<b>3.587</b>	<b>7.991</b>

La componente in valuta assomma al controvalore di 70 migliaia di euro.

Crediti verso banche (voce 30)

La distribuzione dei crediti, per forma tecnica e divisa di regolamento, si presenta come di seguito:

	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	euro	valuta	totale	totale	totale
<b>a vista</b>	<b>125.331</b>	<b>1.865</b>	<b>127.196</b>	<b>108.070</b>	<b>94.210</b>
– conti correnti di corrispondenza .....	17.475	1.865	19.340	2.801	8.287
– depositi liberi .....	107.856	0	107.856	104.781	85.514
– altre forme tecniche .....	0	0	0	488	409
<b>altri crediti</b>	<b>6.273</b>	<b>0</b>	<b>6.273</b>	<b>5.503</b>	<b>5.854</b>
– deposito vincolato presso la Banca d'Italia per riserva obbligatoria .....	0	0	0	0	0
– altri depositi vincolati .....	6.273	0	6.273	5.503	5.854
– operazioni "pronti/termine" .....	0	0	0	0	0
– conti di finanziamento .....	0	0	0	0	0
– mutui.....	0	0	0	0	0
– altre sovvenzioni non in c/c .....	0	0	0	0	0
– altre forme tecniche.....	0	0	0	0	0
<b>Totali .....</b>	<b>131.604</b>	<b>1.865</b>	<b>133.469</b>	<b>113.573</b>	<b>100.064</b>

Il deposito vincolato si riferisce alla riserva obbligatoria gestita dalla capogruppo.

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

I crediti verso le banche comprendono le seguenti poste:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
a) crediti verso banche centrali .....	0	0	0
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali .....	0	0	0
c) operazioni pronti contro termine .....	0	0	0
d) prestito di titoli .....	0	0	0
<b>Totali .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 1.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche

I crediti verso banche sono esposti al valore nominale, come da seguente tabella:

	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	lordo	rettifiche	netto	netto	netto
<b>A. Crediti dubbi</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A.1. Sofferenze .....	0	0	0	0	0
A.2. Incagli .....	0	0	0	0	0
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione .....	0	0	0	0	0
A.4. Crediti ristrutturati .....	0	0	0	0	0
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio .....	0	0	0	0	0
<b>B. Crediti in bonis</b> .....	<b>133.469</b>	<b>0</b>	<b>133.469</b>	<b>113.573</b>	<b>100.064</b>
<b>Totali</b> .....	<b>133.469</b>	<b>0</b>	<b>133.469</b>	<b>113.573</b>	<b>100.064</b>

## Crediti verso clientela (voce 40)

La distribuzione dei crediti, per forma tecnica e divisa di regolamento, si presenta come di seguito:

	30/06/2004				30/06/2003	31/12/2003
	euro lordo	valuta lordo	rettifiche	netto	netto	netto
– conti correnti .....	80.686	293	1.542	79.437	73.585	81.333
– finanziamenti a termine .....	82.478	484	775	82.187	78.523	102.343
– portafoglio scontato a scadere ....	5.239	0	50	5.189	3.199	4.166
– operazioni “pronti/termine” .....	0	0	0	0	0	0
– prestiti personali .....	16.928	0	254	16.674	14.809	15.397
– mutui ipotecari .....	36.118	0	404	35.714	26.526	30.994
– mutui chirografari .....	24.565	0	230	24.335	13.250	17.479
– sofferenze .....	6.319	0	2.930	3.389	3.231	3.783
– altre forme tecniche .....	5.419	0	78	5.341	7.990	8.032
<b>Totali</b> .....	<b>257.752</b>	<b>777</b>	<b>6.263</b>	<b>252.266</b>	<b>221.113</b>	<b>263.527</b>

I crediti sono esposti al valore di realizzo, quindi al netto delle rettifiche di valore come indicate nel prospetto. Le rettifiche di valore sui rapporti in valuta ammontano a 7 migliaia di euro. I rapporti di conto corrente che presentano saldo debitore sono 4.271.

## 1.5 Dettaglio della voce 40 “Crediti verso clientela”

I crediti verso la clientela comprendono le seguenti poste:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali .....	0	0	0
(b) operazioni pronti contro termine .....	0	0	0
(c) prestito di titoli .....	0	0	0

## 1.6 Crediti verso clientela garantiti

Nell'ambito dei crediti, quelli assistiti in tutto od in parte da garanzie reali sono così dettagliabili:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
<b>(a) da ipoteche .....</b>	<b>53.463</b>	<b>35.254</b>	<b>43.290</b>
<b>(b) da pegni su: .....</b>	<b>7.351</b>	<b>2.565</b>	<b>5.237</b>
1. depositi di contante .....	3.816	1.352	2.831
2. titoli .....	2.389	836	1.584
3. altri valori .....	1.146	377	822
<b>(c) da garanzie di: .....</b>	<b>97.746</b>	<b>89.957</b>	<b>98.110</b>
1. Stati .....	0	0	0
2. altri enti pubblici .....	5	15	3
3. banche .....	0	0	0
4. altri operatori .....	97.741	89.942	98.107
<b>Totale .....</b>	<b>158.560</b>	<b>127.776</b>	<b>146.637</b>

Si riporta, di seguito, una tabella in cui i crediti verso la clientela sono rideterminati e classificati in funzione dei livelli di rischio, tenuto conto di rettifiche contabili operate anche in periodi precedenti:

## 1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela.

	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	lordo	rettifiche	netto	netto	netto
<b>A. Crediti dubbi .....</b>	<b>12.317</b>	<b>3.953</b>	<b>8.364</b>	<b>8.430</b>	<b>8.381</b>
A.1. Sofferenze.....	6.319	2.930	3.389	3.231	3.783
A.2. Incagli .....	3.985	634	3.351	3.490	2.861
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione ...	0	0	0	0	0
A.4. Crediti ristrutturati .....	2.013	389	1.624	1.708	1.737
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio .....	0	0	0	1	0
<b>B. Crediti in bonis .....</b>	<b>246.212</b>	<b>2.310</b>	<b>243.902</b>	<b>212.683</b>	<b>255.146</b>
<b>Totali .....</b>	<b>258.529</b>	<b>6.263</b>	<b>252.266</b>	<b>221.113</b>	<b>263.527</b>

Nel corso dei periodi precedenti, le partite di credito a "sofferenza", se riferite a debitori assoggettati a procedure concorsuali, sono state svalutate contabilmente in forma diretta, con imputazione delle relative perdite al conto economico o ad eventuali fondi esistenti.

Tali svalutazioni, per le partite ancora in evidenza tra i crediti, ammontano a complessive 332 migliaia di euro; dal ché deriva che le ragioni di credito della banca per partite a "sofferenza" assommano al complessivo valore di 6.651 migliaia di euro. La loro valutazione, pari a 3.389 migliaia di euro, avuto riguardo al totale delle svalutazioni contabili operate nel tempo, corrisponde quindi al 53,63% della relativa evidenza contabile, mentre scende al 50,95% delle corrispondenti ragioni di credito.

L'ammontare delle partite incagliate (voce A.2 della tabella) per 3.351 migliaia di euro è rettificato in bilancio come da tabella, operando una svalutazione di almeno il 25% di tutte le posizioni in cui sussisteva il rischio concreto di un mancato integrale recupero e di almeno il 3% per tutte le altre posizioni. L'ammontare dei crediti ristrutturati (voce A.4 della tabella) per 1.624 migliaia di euro è rettificato in bilancio sulla base di valutazioni analitiche. L'ammontare delle svalutazioni sui "crediti in bonis" corrisponde allo 0,94% dei crediti stessi.

## 1.8 Dinamica dei crediti dubbi riferiti a clientela

causali/categorie	sofferenze	incagli	crediti in corso di ristrutturazione	crediti ristrutturati	crediti non garantiti verso Paesi a rischio
<b>A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/2003</b>	<b>6.522</b>	<b>3.285</b>	<b>0</b>	<b>2.126</b>	<b>0</b>
A.1. di cui: <i>per interessi di mora</i>	574	0	0	0	0
<b>B. Variazioni ai aumento</b>	<b>342</b>	<b>2.122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.1. ingressi di crediti in bonis	6	1.889	0	0	0
B.2. interessi di mora	57	0	0	0	0
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	162	0	0	0	0
B.4. altre variazioni in aumento	117	233	0	0	0
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>545</b>	<b>1.422</b>	<b>0</b>	<b>113</b>	<b>0</b>
C.1. uscite verso crediti in bonis	0	641	0	0	0
C.2. cancellazioni	153	0	0	0	0
C.3. incassi	392	619	0	113	0
C.4. realizzazioni per cessioni	0	0	0	0	0
C.5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	0	162	0	0	0
C.6. altre variazioni in diminuzione	0	0	0	0	0
<b>D. Esposizione lorda finale al 30/06/2004</b>	<b>6.319</b>	<b>3.985</b>	<b>0</b>	<b>2.013</b>	<b>0</b>
D.1. di cui: <i>per interessi di mora</i>	606	0	0	0	0

La voce "Altre variazioni in aumento" è costituita dagli incrementi intervenuti su posizioni già presenti alla fine dello scorso anno.

## 1.9 Dinamica delle rettifiche di valore complessive riferite a clientela

causali/categorie	sofferenze	incagli	crediti in corso di ristrutturazione	crediti ristrutturati	crediti non garantiti verso Paesi a rischio	crediti in bonis
<b>A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/2003</b>	<b>2.739</b>	<b>424</b>	<b>0</b>	<b>389</b>	<b>0</b>	<b>2.167</b>
A.1. di cui: <i>per interessi di mora</i>	574	0	0	0	0	0
<b>B. Variazioni ai aumento</b>	<b>480</b>	<b>277</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>161</b>
B.1. rettifiche di valore	405	277	0	0	0	161
B.1.1. di cui: <i>per interessi di mora</i>	57	0	0	0	0	0
B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	0	0	0	0	0	0
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	31	0	0	0	0	0
B.4. altre variazioni in aumento	44	0	0	0	0	0
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>289</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18</b>
C.1. riprese di valore da valutazione	0	36	0	0	0	7
C.1.1. di cui: <i>per interessi di mora</i>	0	0	0	0	0	0
C.2. riprese di valore da incasso	136	4	0	0	0	0
C.2.1. di cui: <i>per interessi di mora</i>	24	0	0	0	0	0
C.3. cancellazioni	153	0	0	0	0	7
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	0	27	0	0	0	4
C.5. altre variazioni in diminuzione	0	0	0	0	0	0
<b>D. Rettifiche complessive finali al 30/06/2004</b>	<b>2.930</b>	<b>634</b>	<b>0</b>	<b>389</b>	<b>0</b>	<b>2.310</b>
D.1. di cui: <i>per interessi di mora</i>	606	0	0	0	0	0

Gli interessi di mora riferiti a sofferenze, oggetto di cancellazione, sono ricompresi sub voce C.3 e corrispondono a 1 migliaio di euro. L'importo di 4 migliaia di euro indicato nella colonna "crediti in bonis", come trasferimento ad altre categorie di crediti dubbi, riguarda l'utilizzo del "Fondo di svalutazione forfettario su crediti in bonis", a fronte di perdite rilevate su sofferenze nate nell'esercizio e, nello stesso, chiuse ovvero svalutate per procedure concorsuali in atto.

Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
crediti in sofferenza .....	3.389	3.231	3.783

Le sofferenze, esposte al valore di realizzo come sopra, sono state svalutate per totali 2.930 migliaia di euro, di cui 606 migliaia di euro per interessi di mora.

Crediti per interessi di mora

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
a) crediti in sofferenza .....	0	0	0
b) altri crediti .....	0	0	0

I fondi contabili di svalutazione dei crediti, aventi rilevanza anche fiscale, hanno avuto la movimentazione e la destinazione, in sede di formazione della relazione semestrale, di seguito descritte:

	fondi di svalutazione			totale
	dedotti	per interessi di mora	tassati	
<b>Consistenza al 31/12/2003</b> .....	<b>5.495</b>	<b>574</b>	<b>524</b>	<b>6.593</b>
Utilizzi per stralcio di crediti .....	(123)	(1)	0	(124)
Accantonamenti di periodo .....	749	57	7	813
Riprese di valore .....	(114)	(24)	0	(138)
Altre variazioni .....	(350)	0	0	(350)
<b>Consistenza al 30/06/2004</b> .....	<b>5.657</b>	<b>606</b>	<b>531</b>	<b>6.794</b>
Destinazioni:				
a rettifiche di valore .....	5.657	606	0	6.263
al fondo rischi su crediti (voce 90) .....	0	0	0	0
al fondo per rischi ed oneri (voce 80c) .....	0	0	531	531

Nel semestre sono state operate svalutazioni di crediti verso clientela che non superano la quota dello 0,60% del totale dei crediti stessi, determinata come previsto dalla vigente normativa fiscale.

Tra le "altre variazioni" è compreso lo scarico dal "Fondo rischi su crediti" della quota di natura esclusivamente fiscale pari a 350 migliaia di euro, così come imposto dalla vigente normativa e dalle disposizioni della Banca d'Italia. Tale importo è confluito nella voce "Proventi straordinari".

## Sezione 2 – I titoli

I titoli di proprietà nella semestrale sono classificati come segue:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20) .....	67.814	62.146	65.512
Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50) .....	71.943	84.532	75.830
Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60) .....	972	907	922
<b>Totale</b> .....	<b>140.729</b>	<b>147.585</b>	<b>142.264</b>

Tra le obbligazioni e gli altri titoli di debito sono compresi titoli propri per 1.178 migliaia di euro.

### 2.1 Titoli immobilizzati

	30/06/2004		30/06/2003		31/12/2003	
	valore di bilancio	valore di mercato	valore di bilancio	valore di mercato	valore di bilancio	valore di mercato
<b>1. Titoli di debito</b> .....	<b>82.615</b>	<b>83.344</b>	<b>98.870</b>	<b>100.688</b>	<b>98.282</b>	<b>98.889</b>
1.1 titoli di Stato .....	72.269	72.998	87.398	89.216	87.334	87.941
– quotati .....	72.269	72.998	87.398	89.216	87.334	87.941
– non quotati .....	0	0	0	0	0	0
1.2 altri titoli .....	10.346	10.346	11.472	11.472	10.948	10.948
– quotati .....	0	0	0	0	0	0
– non quotati .....	10.346	10.346	11.472	11.472	10.948	10.948
<b>2. Titoli di capitale</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
– quotati .....	0	0	0	0	0	0
– non quotati .....	0	0	0	0	0	0
<b>Totali</b>	<b>82.615</b>	<b>83.344</b>	<b>98.870</b>	<b>100.688</b>	<b>98.282</b>	<b>98.889</b>

La variazione dei titoli immobilizzati è da ricondurre alla scadenza di un Btp per un valore nominale di 15.000 migliaia di euro. Negli "altri titoli" è compreso il titolo "junior" Mutina S.r.l. che è stato svalutato in sede di redazione della semestrale per 602 migliaia di euro, importo che è stato contabilizzato nella voce 150 del conto economico.

Il confronto tra il valore di mercato (calcolato in base alla media dei prezzi rilevati nel primo semestre dell'anno) e di bilancio evidenzia plusvalenze potenziali, non contabilizzate, per 729 migliaia di euro.

Dal confronto tra il valore di rimborso a scadenza ed il valore iscritto nella semestrale dei titoli di debito immobilizzati, ad esclusione del titolo "junior" Mutina S.r.l. di cui si è detto, emergono, tra i titoli di Stato a tasso fisso, differenze negative per 1.694 migliaia di euro, mentre tra i titoli di Stato a tasso variabile, differenze negative per 130 migliaia di euro.

## 2.2 Variazioni dei titoli immobilizzati

A.	<b>Esistenze iniziali</b> .....	<b>98.282</b>
B.	<b>Aumenti</b> .....	<b>19</b>
B1.	Acquisti .....	0
B2.	Riprese di valore e rivalutazioni .....	0
B3.	Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato .....	0
B4.	Altre variazioni .....	19
C.	<b>Diminuzioni</b> .....	<b>15.686</b>
C1.	Vendite .....	0
C2.	Rimborsi .....	15.000
C3.	Rettifiche di valore .....	602
	<i>di cui: svalutazioni durature</i> .....	602
C4.	Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato .....	0
C5.	Altre variazioni .....	84
D.	<b>Rimanenze finali</b> .....	<b>82.615</b>

Per le voci "Rimborsi" e "Rettifiche di valore" si rimanda al commento della tabella 2.1.

Le "Altre variazioni" in aumento rappresentano lo scarto positivo di emissione (19 migliaia di euro).

Le "Altre variazioni" in diminuzione rappresentano, invece, la somma dello scarto negativo d'emissione (17 migliaia di euro) e dello scarto di negoziazione (67 migliaia di euro).

## 2.3 Titoli non immobilizzati

La loro distribuzione, per principali tipologie di titolo, è così formata:

	30/06/2004		30/06/2003		31/12/2003	
	valore di bilancio	valore di mercato	valore di bilancio	valore di mercato	valore di bilancio	valore di mercato
1. <b>Titoli di debito</b> .....	<b>57.142</b>	<b>57.214</b>	<b>47.808</b>	<b>48.130</b>	<b>43.060</b>	<b>43.100</b>
1.1 titoli di Stato .....	15.404	15.404	2.853	2.881	4.141	4.143
– quotati .....	15.404	15.404	2.853	2.881	4.141	4.143
– non quotati .....	0	0	0	0	0	0
1.2 altri titoli .....	41.738	41.810	44.955	45.249	38.919	38.957
– quotati .....	2.971	2.974	8.440	8.458	2.969	2.973
– non quotati .....	38.767	38.836	36.515	36.791	35.950	35.984
2. <b>Titoli di capitale</b> .....	<b>972</b>	<b>972</b>	<b>907</b>	<b>907</b>	<b>922</b>	<b>922</b>
– quotati .....	651	651	620	620	619	619
– non quotati .....	321	321	287	287	303	303
<b>Totali</b>	<b>58.114</b>	<b>58.186</b>	<b>48.715</b>	<b>49.037</b>	<b>43.982</b>	<b>44.022</b>

Relativamente al portafoglio "Titoli non immobilizzati", come già evidenziato nella parte riguardante i criteri di valutazione, il costo di acquisto è stato contabilmente rilevato a partire dal primo gennaio 2004 con il metodo del costo medio ponderato, anziché con il metodo del LIFO a strati annuali utilizzato fino allo scorso esercizio. La valutazione del portafoglio "Titoli non immobilizzati" al 30 giugno 2004 con il metodo del LIFO a strati annuali avrebbe comportato un maggior valore pari a 32 migliaia di euro, con un conseguente effetto negativo sul conto economico e maggiori plusvalenze potenziali per lo stesso importo (783 euro).

La valutazione dei titoli ha comportato l'imputazione a conto economico di rettifiche di valore per 93 migliaia di euro e di riprese di valore per 64 migliaia di euro. Eseguite le suddette rettifiche e riprese di valore, sussistono nel portafoglio titoli plusvalenze potenziali, non contabilizzate, per 72 migliaia di euro.

Nel corso del semestre è da evidenziare l'acquisto dei seguenti titoli: Factorit TV 2009 per 1.000 migliaia di euro; Bper metalli preziosi 2009 per 500 migliaia di euro; Meliobanca TV 2007 per 1.000 migliaia di euro; Btp 15 gennaio 2007 per 10.000 migliaia di euro.

## 2.4 Variazioni dei titoli non immobilizzati

I volumi semestrali delle negoziazioni di titoli non immobilizzati sono come di seguito evidenziati:

<b>A.</b>	<b>Esistenze iniziali</b> .....	<b>43.982</b>
<b>B.</b>	<b>Aumenti</b> .....	<b>32.246</b>
B1.	Acquisti .....	32.019
	– Titoli di debito .....	31.506
	– <i>titoli di Stato</i> .....	26.743
	– <i>altri titoli</i> .....	4.763
	– Titoli di capitale .....	513
B2.	Riprese di valore e rivalutazioni .....	64
B3.	Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato .....	0
B4.	Altre variazioni .....	163
<b>C.</b>	<b>Diminuzioni</b> .....	<b>18.114</b>
C1.	Vendite e rimborsi .....	17.984
	– Titoli di debito .....	17.470
	– <i>titoli di Stato</i> .....	15.475
	– <i>altri titoli</i> .....	1.995
	– Titoli di capitale .....	514
C2.	Rettifiche di valore .....	93
C3.	Trasferimenti al portafoglio immobilizzato .....	0
C5.	Altre variazioni .....	37
<b>D.</b>	<b>Rimanenze finali</b> .....	<b>58.114</b>

Le "Altre variazioni" in aumento rappresentano la somma dei proventi della cessione di titoli (41 migliaia di euro), delle differenze di cambio (1 migliaio di euro) e dello scarto positivo di emissione (121 migliaia di euro).

Le "Altre variazioni" in diminuzione rappresentano, invece, la somma dello scarto negativo di emissione (36 migliaia di euro) e delle differenze cambio (1 migliaio di euro).

Azioni proprie (voce 120)

L'illustrazione della voce è riportata nella sezione 8 della parte B.

### Sezione 3 – Le partecipazioni

L'elenco delle partecipazioni in essere al 30 giugno 2004 è riportato nell'allegato F.

#### 3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo

I rapporti di debito o di credito con le imprese del gruppo, sono esposti, in cifra globale, nella tabella che segue.

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) <b>Attività</b> .....	<b>168.408</b>	<b>143.364</b>	<b>138.863</b>
1. crediti verso banche .....	124.745	110.864	95.175
<i>di cui: subordinati</i> .....	0	0	0
2. crediti verso enti finanziari .....	364	0	251
<i>di cui: subordinati</i> .....	0	0	0
3. crediti verso altra clientela .....	0	0	0
<i>di cui: subordinati</i> .....	0	0	0
4. obbligazioni e altri titoli di debito .....	43.299	32.500	43.437
<i>di cui: subordinati</i> .....	10.346	0	10.948
(b) <b>Passività</b> .....	<b>864</b>	<b>1.989</b>	<b>7.990</b>
1. debiti verso banche .....	746	1.989	7.933
2. debiti verso enti finanziari .....	0	0	0
3. debiti verso altra clientela .....	118	0	57
4. debiti rappresentati da titoli .....	0	0	0
5. passività subordinate .....	0	0	0
(c) <b>Garanzie e impegni</b> .....	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>594</b>
1. garanzie rilasciate .....	0	0	0
2. impegni .....	5	0	594

I rapporti e le operazioni infragruppo non presentano elementi di criticità, sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio bancario, si sono normalmente sviluppati nel corso del periodo in funzione di esigenze ed utilità contingenti, nell'interesse comune delle parti e del "gruppo". Le condizioni applicate ai singoli rapporti od alle operazioni infragruppo non si discostano da quelle correnti di mercato.

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

I rapporti di debito e credito con le società partecipate non appartenenti al gruppo sono esposti nella seguente tabella:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) <b>Attività</b> .....	<b>7.924</b>	<b>976</b>	<b>3.576</b>
1. crediti verso banche .....	7.924	976	3.576
<i>di cui: subordinati</i> .....	0	0	0
2. crediti verso enti finanziari .....	0	0	0
<i>di cui: subordinati</i> .....	0	0	0
3. crediti verso altra clientela .....	0	0	0
<i>di cui: subordinati</i> .....	0	0	0
4. obbligazioni e altri titoli di debito .....	0	0	0
<i>di cui: subordinati</i> .....	0	0	0
(b) <b>Passività</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. debiti verso banche .....	0	0	0
2. debiti verso enti finanziari .....	0	0	0
3. debiti verso altra clientela .....	0	0	0
4. debiti rappresentati da titoli .....	0	0	0
5. passività subordinate .....	0	0	0
(c) <b>Garanzie e impegni</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. garanzie rilasciate .....	0	0	0
2. impegni .....	0	0	0

### 3.4 Composizione della voce 70 "partecipazioni"

Le partecipazioni in essere a fine semestre possono così sinteticamente raggrupparsi, a seconda dell'attività svolta dalle partecipate:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) <b>in banche</b> .....	<b>21</b>	<b>21</b>	<b>21</b>
1. quotate .....	0	0	0
2. non quotate .....	21	21	21
(b) <b>in enti finanziari</b> .....	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
1. quotate .....	0	0	0
2. non quotate .....	5	5	5
(c) <b>altre</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. quotate .....	0	0	0
2. non quotate .....	0	0	0
<b>Totale</b> .....	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>26</b>

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

Le partecipazioni in imprese del gruppo in essere a fine semestre possono così sinteticamente raggrupparsi, a seconda dell'attività svolta dalle partecipate:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) <b>in banche</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. quotate .....	0	0	0
2. non quotate .....	0	0	0
(b) <b>in enti finanziari</b> .....	<b>1.846</b>	<b>1.846</b>	<b>1.846</b>
1. quotate .....	0	0	0
2. non quotate .....	1.846	1.846	1.846
(c) <b>altre</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. quotate .....	0	0	0
2. non quotate .....	0	0	0
<b>Totale</b> .....	<b>1.846</b>	<b>1.846</b>	<b>1.846</b>

### 3.6 Variazioni semestrali delle partecipazioni:

#### 3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo

A. <b>Esistenze iniziali</b> .....	<b>1.846</b>
B. <b>Aumenti</b> .....	<b>0</b>
B1. acquisti .....	0
B2. riprese di valore .....	0
B3. rivalutazioni .....	0
B4. altre variazioni .....	0
C. <b>Diminuzioni</b> .....	<b>0</b>
C1. vendite .....	0
C2. rettifiche di valore .....	0
<i>di cui: svalutazioni durature</i> .....	0
C3. altre variazioni .....	0
D. <b>Rimanenze finali</b> .....	<b>1.846</b>
E. <b>Rivalutazioni totali</b> .....	0
F. <b>Rettifiche totali</b> .....	0

### 3.6.2 Altre partecipazioni

A.	<b>Esistenze iniziali</b> .....	<b>26</b>
B.	<b>Aumenti</b> .....	<b>0</b>
B1.	acquisti .....	0
B2.	riprese di valore .....	0
B3.	rivalutazioni .....	0
B4.	altre variazioni .....	0
C.	<b>Diminuzioni</b> .....	<b>0</b>
C1.	vendite .....	0
C2.	rettifiche di valore .....	0
	<i>di cui: svalutazioni durature</i> .....	0
C3.	altre variazioni .....	0
D.	<b>Rimanenze finali</b> .....	<b>26</b>
E.	<b>Rivalutazioni totali</b> .....	<b>0</b>
F.	<b>Rettifiche totali</b> .....	<b>0</b>

## Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Immobilizzazioni materiali (voce 100)

La voce è così costituita, per principali gruppi di cespiti:

	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	valore di libro	ammortamenti	valore di bilancio	valore di bilancio	valore di bilancio
immobili .....	11.311	3.218	8.093	8.193	8.255
mobili e arredi .....	3.213	2.590	623	637	707
impianti e attrezzature .....	6.448	5.685	763	794	847
<b>Totali .....</b>	<b>20.972</b>	<b>11.493</b>	<b>9.479</b>	<b>9.624</b>	<b>9.809</b>

### 4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

La movimentazione del periodo è così sintetizzabile:

A. <b>Esistenze iniziali</b> .....	<b>9.809</b>
B. <b>Aumenti</b> .....	<b>68</b>
B1. acquisti .....	68
B2. riprese di valore .....	0
B3. rivalutazioni .....	0
B4. altre variazioni .....	0
C. <b>Diminuzioni</b> .....	<b>398</b>
C1. vendite .....	0
C2. rettifiche di valore: .....	398
(a) <i>ammortamenti</i> .....	398
(b) <i>svalutazioni durature</i> .....	0
C3. altre variazioni .....	0
D. <b>Rimanenze finali</b> .....	<b>9.479</b>
E. <b>Rivalutazioni totali</b> .....	<b>5.141</b>
F. <b>Rettifiche totali:</b> .....	<b>11.493</b>
(a) <i>ammortamenti</i> .....	11.493
(b) <i>svalutazioni durature</i> .....	0

Tra le variazioni in aumento sono da segnalare gli acquisti di mobilio per 5 migliaia di euro, macchine elettroniche per 30 migliaia di euro, impianti di allarme per 7 migliaia di euro, macchinari e attrezzature varie per 8 migliaia di euro.

#### Rivalutazioni operate

I beni immobili di proprietà hanno subito rivalutazioni a norma di legge come segue:

- ai sensi della legge 2/12/1975 n. 576, per un ammontare di 28 migliaia di euro;
- ai sensi della legge 19/3/1983 n. 72, per un ammontare di 671 migliaia di euro;
- ai sensi della legge 29/12/1990 n. 408, per un ammontare di 1.345 migliaia di euro;
- ai sensi della legge 21/11/2000 n. 342, per un ammontare di 3.097 migliaia di euro.

Nell'allegato D è riportato il resoconto analitico di tali rivalutazioni, nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 10 della legge 19 marzo 1983 n. 72.

## Immobilizzazioni immateriali (voce 90)

Le immobilizzazioni immateriali possono così dettagliarsi per tipologia:

	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	costo originario	ammortamenti	valore di bilancio	valore di bilancio	valore di bilancio
programmi software .....	63	43	20	30	30
costi pluriennali su immobili in affitto .....	555	305	250	241	299
costi pluriennali altri .....	1	1	0	0	0
avviamento .....	0	0	0	0	0
<b>Totali .....</b>	<b>619</b>	<b>349</b>	<b>270</b>	<b>271</b>	<b>329</b>

### 4.2 Variazioni semestrali delle immobilizzazioni immateriali

A. <b>Esistenze iniziali</b> .....	<b>329</b>
B. <b>Aumenti</b> .....	<b>3</b>
B1. acquisti .....	3
B2. riprese di valore .....	0
B3. rivalutazioni .....	0
B4. altre variazioni .....	0
C. <b>Diminuzioni</b> .....	<b>62</b>
C1. vendite .....	0
C2. rettifiche di valore: .....	62
(a) <i>ammortamenti</i> .....	62
(b) <i>svalutazioni durature</i> .....	0
C3. altre variazioni .....	0
D. <b>Rimanenze finali</b> .....	<b>270</b>
E. <b>Rivalutazioni totali</b> .....	<b>0</b>
F. <b>Rettifiche totali:</b> .....	<b>349</b>
(a) <i>ammortamenti</i> .....	349
(b) <i>svalutazioni durature</i> .....	0

## Sezione 5 – Altre voci dell'attivo

### 5.1 Composizione della voce 130 “altre attività”

La voce risulta così composta:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
– Crediti verso l'Erario per acconti di Irpeg, Irap, ritenute su interessi, ritenute e crediti d'imposta su dividendi, acconti di ritenute e addizionali .....	1.250	1.047	2.250
– Crediti verso l'Erario per maggiori imposte versate relative a precedenti esercizi e relativi interessi maturati .....	34	35	34
– Disposizioni per causali varie da addebitare alla clientela ....	2.794	826	1.294
– Partite illiquide di portafoglio s.b.f., stralciate dai conti .....	0	0	0
– Contropartita della rivalutazione di operazioni a termine in cambi e di contratti derivati con clientela .....	114	23	69
– Contropartita della rivalutazione di operazioni a termine in cambi e di contratti derivati con banche .....	23	27	0
– Partite relative a operazioni in titoli .....	695	261	244
– Competenze da addebitare a clientela o a banche .....	665	557	413
– Assegni di c/c in corso di addebito .....	0	0	0
– Assegni di c/c tratti su altri istituti .....	5	5.747	22
– Attività per imposte anticipate .....	841	1.329	933
– Altre partite per causali varie .....	176	162	190
<b>Totale .....</b>	<b>6.597</b>	<b>10.014</b>	<b>5.449</b>

I crediti sono tutti esigibili, pertanto di essi non è stata fatta alcuna rettifica di valore. Per le “Attività per imposte anticipate” si rimanda a quanto più ampiamente descritto nella parte B sezione 7 della presente nota integrativa.

### 5.2 Composizione della voce 140 “ratei e risconti attivi”

A fine periodo il raggruppamento risulta così composto:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
<b>Ratei attivi .....</b>	<b>1.537</b>	<b>1.384</b>	<b>1.434</b>
– di interessi su titoli di proprietà .....	954	1.083	969
– di differenziali su contratti derivati .....	547	275	440
– di interessi su crediti verso banche.....	13	0	25
– di interessi su crediti verso clientela ordinaria.....	23	0	0
– altri .....	0	26	0
<b>Risconti attivi .....</b>	<b>347</b>	<b>369</b>	<b>180</b>
– di canoni passivi di locazioni immobiliari .....	35	62	49
– di differenziali su contratti derivati .....	0	0	0
– di premi di assicurazioni .....	153	120	41
– di commissioni passive .....	0	0	0
– altri .....	159	187	90
<b>Totale .....</b>	<b>1.884</b>	<b>1.753</b>	<b>1.614</b>

### 5.3 Rettifiche per "ratei e risconti attivi"

Voci	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	ratei attivi	risconti attivi	totale	totale	totale
<b>Voci dell'attivo:</b>	<b>1.997</b>	<b>0</b>	<b>1.997</b>	<b>2.264</b>	<b>882</b>
30. Crediti verso banche .....	1.024	0	1.024	1.273	2
40. Crediti verso clientela .....	973	0	973	991	880
<b>Voci del passivo:</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
10. Debiti verso banche .....	5	0	5	7	0
20. Debiti verso clientela .....	1	0	1	1	0
30. Debiti rappresentati da titoli .....	0	0	0	0	0
<b>Totale .....</b>	<b>2.003</b>	<b>0</b>	<b>2.003</b>	<b>2.272</b>	<b>882</b>

### 5.4 Distribuzione delle attività subordinate

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) crediti verso banche .....	0	0	0
(b) crediti verso clientela .....	0	0	0
(c) obbligazioni e altri titoli di debito .....	11.335	11.472	10.948
<b>Totale .....</b>	<b>11.335</b>	<b>11.472</b>	<b>10.948</b>

## Sezione 6 – I debiti

### Debiti verso banche (voce 10)

Si riporta, di seguito, la composizione della voce, per forma tecnica:

	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	euro	valuta	totale	totale	totale
<b>a vista .....</b>	<b>2.122</b>	<b>200</b>	<b>2.322</b>	<b>2.550</b>	<b>7.917</b>
– conti correnti per servizi resi .....	1.326	200	1.526	1.752	7.698
– depositi liberi .....	0	0	0	0	0
– altre forme tecniche .....	796	0	796	798	219
<b>a termine o con preavviso .....</b>	<b>0</b>	<b>450</b>	<b>450</b>	<b>212</b>	<b>369</b>
– depositi vincolati .....	0	450	450	212	369
– operazioni pronti/termine .....	0	0	0	0	0
– altre sovvenzioni non in c/c .....	0	0	0	0	0
– altre forme tecniche .....	0	0	0	0	0
<b>Totali .....</b>	<b>2.122</b>	<b>650</b>	<b>2.772</b>	<b>2.762</b>	<b>8.286</b>

### 6.1 Dettaglio della voce “debiti verso banche”

In particolare, i debiti verso le banche comprendono le seguenti poste:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
a) operazioni pronti contro termine .....	0	0	0
b) prestito di titoli .....	0	0	0

### Debiti verso clientela (voce 20)

Si riporta, di seguito, la composizione della voce, per forma tecnica:

	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	euro	valuta	totale	totale	totale
<b>a vista .....</b>	<b>313.285</b>	<b>1.942</b>	<b>315.227</b>	<b>266.811</b>	<b>285.826</b>
– depositi a risparmio .....	85.899	0	85.899	81.321	85.306
– conti correnti passivi .....	226.924	1.942	228.866	185.145	199.511
– altre forme tecniche .....	462	0	462	345	1.009
<b>a termine o con preavviso .....</b>	<b>29.403</b>	<b>0</b>	<b>29.403</b>	<b>37.196</b>	<b>34.334</b>
– depositi a risparmio vincolati .....	18	0	18	11	29
– operazioni pronti/termine .....	29.385	0	29.385	37.185	34.305
– altre forme tecniche .....	0	0	0	0	0
<b>Totali .....</b>	<b>342.688</b>	<b>1.942</b>	<b>344.630</b>	<b>304.007</b>	<b>320.160</b>

I debiti nei confronti di controparti “non residenti” ammontano a 250 migliaia di euro .

I libretti di deposito sono in numero di 19.073, mentre i conti correnti con saldo creditore sono 15.376.

Debiti rappresentati da titoli (voce 30)

	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	euro	valuta	totale	totale	totale
<b>obbligazioni</b> .....	<b>94.416</b>	<b>0</b>	<b>94.416</b>	<b>95.590</b>	<b>96.467</b>
<b>certificati di deposito</b> .....	<b>3.306</b>	<b>11.291</b>	<b>14.597</b>	<b>19.432</b>	<b>15.910</b>
– a breve .....	3.141	11.291	14.432	19.252	15.800
– a medio e lungo termine .....	165	0	165	180	110
<b>altri titoli</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
– titoli atipici .....	0	0	0	0	0
<b>Totali</b> .....	<b>97.722</b>	<b>11.291</b>	<b>109.013</b>	<b>115.022</b>	<b>112.377</b>

Le obbligazioni ordinarie sono state emesse con durata non inferiore ai 24 mesi; esse si distinguono come segue:

- del tipo “zero coupon” per 21.668 migliaia di euro;
- con rendimento a tasso fisso per 35.897 migliaia di euro;
- con rendimento a tasso variabile per 29.205 migliaia di euro;
- con rendimento a tassi correlati ad indici diversi per 7.646 migliaia di euro.

La raccolta in certificati di deposito è interamente regolata a tassi fissi.

Tra i certificati di deposito sono ricompresi titoli già scaduti a fine periodo, da rimborsare, per 381 migliaia di euro.

Le obbligazioni ed i certificati di deposito rappresentano, assieme, una quota del 24,03% della raccolta diretta da clientela.

## 6.2 Dettaglio della voce “debiti verso clientela”

In particolare, i debiti verso la clientela comprendono le seguenti poste:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) operazioni pronti contro termine .....	29.385	37.185	34.305
(b) prestito di titoli .....	0	0	0

## Sezione 7 – I fondi

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

Il fondo era stato a suo tempo costituito, e successivamente alimentato ed utilizzato per dare copertura alle perdite su crediti, come previsto dalla normativa fiscale, per una quota pari a 350 migliaia di euro, al fine di usufruire pienamente dei benefici di deducibilità fiscale, di cui all'art. 71 comma 3° del DPR 917/86 (e successive modifiche).

In ottemperanza ai recenti provvedimenti normativi relativi al cosiddetto “disinguinamento fiscale” dei bilanci, già citati nella parte riguardante i criteri di valutazione (“le rettifiche e gli accantonamenti fiscali”), e alle successive disposizioni della Banca d'Italia è stato necessario procedere all'eliminazione contabile delle interferenze fiscali pregresse. E' stato pertanto azzerato il fondo esistente alla fine dell'esercizio precedente per la suddetta quota di natura esclusivamente fiscale pari a 350 migliaia di euro, interessando in contropartita la voce “proventi straordinari” del conto economico; è stata conseguentemente anche rilevata la relativa quota di fiscalità differita, per 115 migliaia di euro (aliquota IRES del 33,00%), determinando un impatto netto positivo sul conto economico di 235 migliaia di euro.

Il fondo residuo non ha natura rettificativa del valore dei crediti in essere.

### 7.2 Variazioni nel periodo dei “fondi rischi su crediti” (voce 90)

<b>Saldo al 31 dicembre 2003</b> .....	<b>3.810</b>
<b> aumenti:</b>	<b> 0</b>
– accantonamenti .....	0
– altre variazioni .....	0
<b> diminuzioni:</b>	<b> 350</b>
– utilizzi .....	0
– altre variazioni .....	350
<b>Saldo al 30 giugno 2004</b> .....	<b>3.460</b>

### Variazioni nel fondo “trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato” (voce 70)

<b>Saldo al 31 dicembre 2003</b> .....	<b>3.451</b>
<b> utilizzi:</b>	<b> 0</b>
– indennità corrisposte al personale collocato in quiescenza .....	0
– anticipazioni concesse al personale ai sensi della legge 29/5/82 n. 297 .....	0
– conferimento al fondo pensione aziendale .....	0
– pagamento imposta sostitutiva .....	0
<b> incrementi:</b>	<b> 182</b>
– accantonamento di periodo .....	182
<b>Saldo al 30 giugno 2004</b> .....	<b>3.633</b>

### 7.3 Composizione della sottovoce 80 c) “fondi per rischi ed oneri – altri fondi”

	<b>30/06/2004</b>	<b>30/06/2003</b>	<b>31/12/2003</b>
(a) <b>a fronte di garanzie e impegni</b> .....	<b>531</b>	<b>522</b>	<b>524</b>
– per revocatorie fallimentari .....	516	516	516
– per crediti di firma afferenti partite incagliate .....	15	6	8
(b) <b>a fronte di altri diversi rischi ed oneri</b> .....	<b>120</b>	<b>109</b>	<b>90</b>
– per oneri diversi .....	20	20	20
– per erogazioni di beneficenza ed opere di pubblica utilità ...	100	89	70
<b>Totale</b> .....	<b>651</b>	<b>631</b>	<b>614</b>

## Variazioni nei "fondi imposte e tasse" (voce 80b)

<b>Saldo al 31 dicembre 2003</b> .....	<b>2.815</b>
<b>utilizzi:</b>	<b>2.783</b>
– per versamenti di imposte sul reddito 2003 .....	2.783
<b>accantonamenti:</b>	<b>1.867</b>
– per imposte sul reddito .....	1.867
– altre variazioni .....	0
<b>Saldo al 30 giugno 2004</b> .....	<b>1.899</b>

Per il calcolo delle imposte correnti IRAP, non sono state considerate le rettifiche e riprese di valore su crediti (voci di conto economico 120 e 130), come previsto dal D.Lgs. n. 168 del 12 luglio 2004, riguardante modifiche all'articolo 6 del D.Lgs. 446/1997; si è invece ritenuto corretto tenere conto della quota deducibile riguardante le componenti pregresse (settimi e noni riportati, a suo tempo, sugli esercizi successivi) maturate nel periodo per 14 migliaia di euro, come confermato anche da recenti indicazioni in sede di Associazione Bancaria Italiana.

Per la parte non maturata è stata mantenuta l'evidenza, per 79 migliaia di euro, tra le "attività per imposte anticipate".

### Imposte anticipate e differite

Le attività e le passività derivanti dall'applicazione della "fiscalità differita" sono state calcolate separatamente per tipologia di imposta (IRES e IRAP), applicando a tutte le differenze temporanee, che originano dalla difformità tra le regole civilistiche e fiscali per la determinazione del reddito, le aliquote fiscali in vigore al momento della redazione della relazione e quelle presunte in vigore nel futuro, al momento della loro "inversione" (IRES 33,00% e IRAP 4,25%).

Le imposte anticipate e differite sono state contabilizzate nel rispetto del principio di competenza, al fine di realizzare la correlazione temporale tra costi e ricavi influenti sul risultato economico del periodo.

L'iscrizione delle imposte anticipate è stata effettuata esistendo la ragionevole certezza di futuri redditi imponibili, sufficienti ad assorbire i costi derivanti dall'annullamento di tali attività.

L'evidenza contabile di passività per imposte differite è fatta ove sussistano i presupposti perché l'onere latente si traduca in onere effettivo. Le passività stesse sono state iscritte al fondo imposte e tasse, con contropartita in conto economico.

Alla data di redazione della relazione non sussistono né attività per imposte anticipate né passività per imposte differite che siano state imputate a patrimonio netto.

### 7.4 Variazioni nel periodo delle "Attività per imposte anticipate"

<b>1. Importo iniziale</b> .....	<b>933</b>
<b>2. Aumenti</b> .....	<b>37</b>
2.1 Imposte anticipate sorte nel periodo.....	37
2.2 Altri aumenti.....	0
<b>3. Diminuzioni</b> .....	<b>129</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nel periodo.....	129
3.2 Altre diminuzioni.....	0
<b>4. Importo finale</b> .....	<b>841</b>

Ad integrazione ed illustrazione dei contenuti numerici della tabella si precisa quanto segue:

- le variazioni in aumento si riferiscono all'emergere di nuove differenze temporanee a valere sui periodi futuri;
- le variazioni in diminuzione sono invece relative alle imposte anticipate annullate nel periodo per effetto del carico al conto economico delle quote di competenza.

Le contropartite delle variazioni in aumento e in diminuzione sono rilevate, con il segno appropriato, nelle tabelle di movimentazione delle imposte sul reddito.

## 7.5 Variazioni nel periodo delle "Passività per imposte differite"

<b>1. Importo iniziale</b> .....	<b>0</b>
<b>2. Aumenti</b> .....	<b>133</b>
2.1 Imposte differite sorte nel periodo .....	133
2.2 Altri aumenti.....	0
<b>3. Diminuzioni</b> .....	<b>12</b>
3.1 Imposte differite annullate nel periodo .....	12
3.2 Altre diminuzioni.....	0
<b>4. Importo finale</b> .....	<b>121</b>

Le "passività per imposte differite" per 121 migliaia di euro, sono relative ad accantonamenti effettuati esclusivamente in ambito fiscale in applicazione delle nuove norme inerenti il cosiddetto "disinquinamento fiscale" e sono così dettagliate:

- azzeramento del fondo rischi su crediti per la quota di natura fiscale, per 115 migliaia di euro (in aumento);
- perdite su sofferenze nel periodo, per 12 migliaia di euro (in diminuzione);
- margine recuperabile, per accantonamenti ai fondi di svalutazione su crediti con clientela, al netto delle riprese di valore, inferiori al massimo fiscalmente deducibile, per 18 migliaia di euro (in aumento).

### Fondo di beneficenza

disponibilità all'1/1/2004	assegnazione da riparto utili 2003	utilizzi nel 2004	disponibilità residua
70	90	60	100

Il fondo beneficenza ha avuto la movimentazione descritta.

**Sezione 8 – Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali, le passività subordinate, il patrimonio e i requisiti prudenziali di vigilanza**

Capitale (voce 120)

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
– azioni n. 1.667.860 da nominali 4,00 euro cadauna .....	6.671	6.671	6.671

Sovrapprezzi di emissione (voce 130)

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
– riserva da sovrapprezzo azioni .....	27.635	27.635	27.635

Riserve (voce 140)

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) riserva legale .....	7.121	6.934	6.934
(b) riserva per azioni proprie - quota impegnata .....	0	0	0
(c) riserva statutaria .....	5.034	4.100	4.100
(d) altre riserve: .....	13.621	12.954	12.963
– riserva per azioni proprie - quota disponibile .....	4.906	4.906	4.906
– riserva straordinaria .....	8.715	8.048	8.057
– fondi rischi diversi .....	0	0	0
– riserva speciale legge 218/90 .....	0	0	0
– riserva da conferimenti legge 218/90 .....	0	0	0
– riserva tassata legge 823/73 .....	0	0	0
– riserva DPR.917/86 art.55 .....	0	0	0
<b>Totale .....</b>	<b>25.776</b>	<b>23.988</b>	<b>23.997</b>

Riserve di rivalutazione (voce 150)

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
– riserve di rivalutazione .....	4.562	4.370	4.562

Per il dettaglio delle rivalutazioni effettuate si rimanda all'allegato D.

Utile di periodo (voce 170)

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
– utile di periodo .....	2.479	1.626	3.738

Fondo per rischi bancari generali (voce 100)

A. <b>Esistenze iniziali</b> .....	1.465
B. <b>Aumenti</b> .....	0
B.1. accantonamenti .....	0
C. <b>Diminuzioni</b> .....	0
C.1. utilizzi .....	0
D. <b>Rimanenze finali</b> .....	1.465

Il prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto è riportato nell'allegato A.

### Azioni proprie (voce 120 dell'attivo)

Le operazioni su azioni sociali poste in essere nel periodo - nei limiti dell'apposito fondo di riserva ed in relazione a quanto previsto dagli articoli 2357 e 2357 ter del Codice Civile e delle autorizzazioni assembleari - sono sintetizzate nella tabella che segue. Le transazioni in acquisto e in vendita, sono state poste in essere allo scopo di agevolare la circolazione e la negoziazione del titolo, anche nell'interesse del Corpo sociale. Esse hanno dato luogo - valutate le rimanenze iniziali al costo - ad un utile di 12.088 euro, imputato al conto economico.

	numero delle azioni	percentuale sul capitale al 30 giugno 2004	valore nominale	controvalori
Rimanenze al 31/12/2003 .....	0	0,00%	0	0
Acquisti .....	13.519	0,81%	54.076	574.202
Vendite .....	13.519	0,81%	54.076	586.290
Utile di negoziazione .....	--	--	--	12.088
Rimanenze al 30/06/2004 .....	0	0,00%	0	0

### Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza al 30 giugno 2004

	Categorie / valori	importo
<b>A.</b>	<b>Patrimonio di vigilanza:</b>	
A.1.	Patrimonio di base (tier 1).....	62.523
A.2.	Patrimonio supplementare (tier 2) .....	8.023
A.3.	Elementi da dedurre .....	0
<b>A.4.</b>	<b>Patrimonio di vigilanza .....</b>	<b>70.545</b>
<b>B.</b>	<b>Requisiti prudenziali di vigilanza:</b>	
B.1.	Rischi di credito .....	22.241
B.2.	Rischi di mercato .....	882
	di cui:	
	- rischi del portafoglio non immobilizzato .....	882
	- rischi di cambio .....	0
B.3.	Prestiti subordinati di 3° livello .....	0
B.4.	Altri requisiti prudenziali .....	0
B.5.	Totale requisiti prudenziali .....	<b>23.123</b>
<b>C.</b>	<b>Attività di rischio e coefficienti di vigilanza:</b>	
C.1.	Attività di rischio ponderate .....	<b>330.335</b>
C.2.	Patrimonio di base / Attività di rischio ponderate .....	18,93%
C.3.	Patrimonio di vigilanza / Attività di rischio ponderate .....	21,36%

Il margine disponibile del patrimonio, al 30 giugno 2004, è pari a 47.422 migliaia di euro

### Coefficienti di solvibilità individuali riferiti al rischio di credito

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
A.1. Coefficiente di solvibilità sul capitale primario (tier 1)	21,63%	22,44%	20,65%
A.2. Coefficiente di solvibilità complessivo (valore minimo richiesto 7%)	24,41%	25,44%	23,43%

## Sezione 9 – Altre voci del passivo

### 9.1 Composizione della voce 50 “altre passività”

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
– Somme a disposizione di terzi:			
<i>clientela</i> .....	9.148	6.007	5.810
<i>banche</i> .....	67	185	39
– Valore netto delle rettifiche per incasso di crediti per conto di terzi .....	2.503	1.103	1.083
– Partite illiquide di portafoglio s.b.f., stralciate dai conti di pertinenza .....	0	0	0
– Emolumenti di spettanza del personale e relativi contributi previdenziali .....	1.213	1.381	946
– Somme da riconoscere a terzi per cedole, titoli e dividendi all'incasso .....	650	569	484
– Contropartita della rivalutazione di operazioni a termine in cambi e contratti derivati .....	136	906	525
– Altre passività per svalutazione di contratti derivati .....	3	11	6
– Somme da versare all'Erario per conto della clientela e del personale .....	630	414	453
– Somme da versare all'Erario per imposta di bollo .....	2	0	24
– Anticipi per acquisto di titoli .....	0	0	0
– Debiti verso fornitori .....	470	409	775
– Versamenti di terzi a garanzia di crediti .....	0	0	0
– Rimborso da effettuare all'I.N.P.S. ....	0	0	0
– Altre partite di debito verso terzi .....	1.142	1.093	2.900
<b>Totale</b> .....	<b>15.964</b>	<b>12.078</b>	<b>13.045</b>

### 9.2 Composizione della voce 60 “ratei e risconti passivi”

A fine semestre tale raggruppamento risulta così composto:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
<b>Ratei passivi</b> .....	<b>169</b>	<b>194</b>	<b>177</b>
– di differenziali su contratti derivati di copertura .....	169	194	177
– di interessi su debiti verso clientela.....	0	0	0
– di interessi su debiti verso banche .....	0	0	0
– di interessi su titoli .....	0	0	0
– altri .....	0	0	0
<b>Risconti passivi</b> .....	<b>191</b>	<b>210</b>	<b>116</b>
– di interessi e contributi su finanziamenti .....	48	63	56
– di commissioni e provvigioni diverse .....	63	42	60
– altri .....	80	105	0
<b>Totale</b> .....	<b>360</b>	<b>404</b>	<b>293</b>

### 9.3 Rettifiche per "ratei e risconti passivi"

Voci	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	ratei passivi	risconti passivi	totale	totale	totale
<b>Voci del passivo:</b>	<b>1.464</b>	<b>0</b>	<b>1.464</b>	<b>1.554</b>	<b>1.236</b>
10. Debiti verso banche .....	0	0	0	0	0
20. Debiti verso clientela .....	241	0	241	354	139
30. Debiti rappresentati da titoli .....	1.223	0	1.233	1.200	1.097
<b>Voci dell'attivo:</b>	<b>24</b>	<b>111</b>	<b>135</b>	<b>94</b>	<b>106</b>
30. Crediti verso banche .....	24	0	24	12	0
40. Crediti verso clientela .....	0	111	111	82	106
<b>Totale .....</b>	<b>1.488</b>	<b>111</b>	<b>1.599</b>	<b>1.648</b>	<b>1.342</b>

## Sezione 10 – Le garanzie e gli impegni

### 10.1 Composizione della voce 10 “garanzie rilasciate”

Le garanzie rilasciate dalla Banca sono così rappresentate:

	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	euro	valuta	totale	totale	totale
<b>(a) crediti di firma di natura commerciale ....</b>	<b>7.813</b>	<b>515</b>	<b>8.328</b>	<b>7.626</b>	<b>8.738</b>
– accettazioni .....	0	16	16	0	47
– avalli e fidejussioni .....	7.063	0	7.063	6.719	7.455
– crediti documentari .....	750	499	1.249	907	1.236
<b>(b) crediti di firma di natura finanziaria .....</b>	<b>24.360</b>	<b>0</b>	<b>24.360</b>	<b>23.173</b>	<b>24.317</b>
– accettazioni .....	0	0	0	0	0
– avalli e fidejussioni .....	24.360	0	24.360	23.173	24.317
<b>(c) attività costituite in garanzia .....</b>	<b>10.445</b>	<b>0</b>	<b>10.445</b>	<b>7.721</b>	<b>6.583</b>
<b>Totali .....</b>	<b>42.618</b>	<b>515</b>	<b>43.133</b>	<b>38.520</b>	<b>39.638</b>

### 10.2 Composizione della voce 20 “impegni”

La composizione della voce è la seguente:

	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	euro	valuta	totale	totale	totale
<b>(a) impegni a erogare fondi a utilizzo certo .</b>	<b>3.939</b>	<b>5</b>	<b>3.944</b>	<b>1.561</b>	<b>1.238</b>
– titoli da ricevere .....	0	0	0	0	0
– ordini di acquisto di titoli in emissione.....	59	0	59	265	604
– finanziamenti da erogare a clientela .....	3.880	0	3.880	1.296	634
– finanziamenti da erogare a banche .....	0	5	5	0	0
<b>(b) impegni a erogare fondi a utilizzo incerto .....</b>	<b>2.737</b>	<b>0</b>	<b>2.737</b>	<b>2.471</b>	<b>2.737</b>
– fondo interbancario tutela depositi .....	996	0	996	730	996
– titoli da ricevere a fronte di opzioni put ....	0	0	0	0	0
– margini utilizzabili su linee di credito .....	1.741	0	1.741	1.741	1.741
– altri impegni e rischi .....	0	0	0	0	0
<b>Totali .....</b>	<b>6.676</b>	<b>5</b>	<b>6.681</b>	<b>4.032</b>	<b>3.975</b>

### 10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	euro	valuta	totale	totale	totale
<b>Attività al valore di bilancio:</b>					
(a) titoli propri a garanzia di p/t di raccolta .....	29.280	0	29.280	36.934	34.047
– con clientela .....	29.280	0	29.280	36.934	34.047
– con banche .....	0	0	0	0	0
(b) titoli a garanzia di operazioni in futures .....	0	0	0	99	99
(c) titoli a garanzia di altre operazioni .....	10.529	0	10.529	10.545	10.537
(d) depositi cauzionali a garanzia di futures .....	0	0	0	0	0
(e) depositi cauzionali altri .....	23	0	23	12	23
<b>Totali .....</b>	<b>39.832</b>	<b>0</b>	<b>39.832</b>	<b>47.590</b>	<b>44.706</b>

#### 10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	30/06/2004			30/06/2003	31/12/2003
	euro	valuta	totale	totale	totale
(a) banche centrali .....	0	0	0	0	0
(b) altre banche .....	0	0	0	0	0
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 10.5 Operazioni a termine

Erano in essere, a fine semestre, le seguenti operazioni a termine:

categorie di operazioni	copertura	negoiazione	altre operazioni
<b>1. Compravendite .....</b>	<b>11.395</b>	<b>1.995</b>	<b>0</b>
1.1 Titoli .....	0	92	0
– acquisti .....	0	59	0
– vendite .....	0	33	0
1.2 Valute .....	11.395	1.903	0
– valute contro valute .....	0	0	0
– acquisti contro euro .....	11.395	960	0
– vendite contro euro .....	0	943	0
<b>2. Depositi e finanziamenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.860</b>
– da erogare .....	0	0	3.885
– da ricevere .....	0	0	975
<b>3. Contratti derivati .....</b>	<b>28.306</b>	<b>4.760</b>	<b>7.726</b>
3.1 Con scambio di capitali	0	0	0
(a) titoli .....	0	0	0
– acquisti .....	0	0	0
– vendite .....	0	0	0
(b) valute .....	0	0	0
– valute contro valute .....	0	0	0
– acquisti contro euro .....	0	0	0
– vendite contro euro .....	0	0	0
(c) altri valori .....	0	0	0
– acquisti .....	0	0	0
– vendite .....	0	0	0
3.2 Senza scambio di capitali	28.306	4.760	7.726
(a) valute .....	0	0	0
– valute contro valute .....	0	0	0
– acquisti contro euro .....	0	0	0
– vendite contro euro .....	0	0	0
(b) altri valori .....	28.306	4.760	7.726
– acquisti .....	28.306	4.760	0
– vendite .....	0	0	7.726

Le operazioni esposte nella sezione 3 della presente tabella riguardano, quasi esclusivamente, contratti derivati stipulati con la capogruppo. Nella colonna "altre operazioni" sono riportati i valori nozionali delle opzioni implicite legate a prestiti obbligazionari strutturati emessi dalla banca. I contratti derivati che hanno formato oggetto di scorporo dal contratto principale ammontano a 7.726 migliaia di euro.

La valutazione delle operazioni fuori bilancio ha evidenziato la presenza di plusvalenze non iscritte a conto economico. Il dettaglio di quanto non portato a conto economico è il seguente:

	plusvalenze	minusvalenze
– compravendite a termine di titoli .....	1	0
<b>Totali</b> .....	<b>1</b>	<b>0</b>

Le plusvalenze di cui alla tabella precedente si riferiscono ai seguenti controvalori nozionali:

	acquisti	vendite
– compravendite a termine di titoli .....	59	33
<b>Totali</b> .....	<b>59</b>	<b>33</b>

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

### 11.1 Grandi rischi

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) ammontare .....	41.680	34.732	65.534
(b) numero .....	2	2	4

Trattasi di esposizione a favore di società finanziarie di elevato standing.

Si riporta, di seguito, un prospetto che consente di valutare il grado di concentrazione dei crediti verso clienti:

	30/06/2004		30/06/2003	31/12/2003
	importo	%	%	%
– primi dieci clienti per complessivi .....	52.181	20,68%	30,10%	28,03%
– primi venti clienti per complessivi .....	75.008	29,73%	38,80%	36,72%
– primi trenta clienti per complessivi .....	92.625	36,72%	44,74%	42,56%
– primi quaranta clienti per complessivi .....	105.097	41,66%	48,30%	46,74%
– primi cinquanta clienti per complessivi .....	113.366	44,94%	50,85%	49,78%

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

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) Stati .....	0	4	0
(b) altri enti pubblici .....	0	0	0
(c) società non finanziarie .....	152.101	113.076	140.473
(d) società finanziarie .....	26.268	44.732	54.642
(e) famiglie produttrici .....	15.370	9.529	12.726
(f) altri operatori .....	58.527	53.772	55.686
<b>Totale .....</b>	<b>252.266</b>	<b>221.113</b>	<b>263.527</b>

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

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) servizi del commercio, recuperi e riparazioni .....	40.247	29.333	37.530
(c) altri servizi destinabili alla vendita .....	24.389	16.006	21.077
(b) edilizia e opere pubbliche .....	21.099	19.304	19.075
(e) prodotti agricoltura, silvicoltura e pesca .....	11.861	5.632	10.964
(e) macchine agricole e industriali .....	8.158	3.425	6.965
(f) altre branche .....	61.717	48.905	57.588
<b>Totale .....</b>	<b>167.471</b>	<b>122.605</b>	<b>153.199</b>

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

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) Stati .....	0	0	0
(b) altri enti pubblici .....	0	0	0
(c) banche .....	0	0	0
(d) società non finanziarie .....	11.537	9.804	11.442
(e) società finanziarie .....	10.449	7.722	6.583
(f) famiglie produttrici .....	2.188	1.865	2.005
(g) altri operatori .....	18.959	19.129	19.608
<b>Totale .....</b>	<b>43.133</b>	<b>38.520</b>	<b>39.638</b>

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

	Italia	altri Paesi della U.E.	altri Paesi	totale
<b>1. Attivo: .....</b>	<b>525.994</b>	<b>470</b>	<b>0</b>	<b>526.464</b>
1.1 crediti verso banche .....	133.469	0	0	133.469
1.2 crediti verso clientela .....	252.266	0	0	252.266
1.3 titoli .....	140.259	470	0	140.729
<b>2. Passivo: .....</b>	<b>456.165</b>	<b>85</b>	<b>165</b>	<b>456.415</b>
2.1 debiti verso banche .....	2.772	0	0	2.772
2.2 debiti verso clientela .....	344.380	85	165	344.630
2.3 debiti rappresentati da titoli .....	109.013	0	0	109.013
2.4 altri conti .....	0	0	0	0
<b>3. Garanzie e impegni .....</b>	<b>49.809</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>49.814</b>

## 11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Il prospetto viene proposto al fine di fornire un quadro dei rischi di liquidità e di interesse cui la Banca è soggetta.

	durata determinata							durata indeterminata	totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni			
				tasso fisso	tasso indicizz.	tasso fisso	tasso indicizz.		
<b>1. Attivo</b>	<b>196.046</b>	<b>56.352</b>	<b>80.033</b>	<b>67.586</b>	<b>57.624</b>	<b>57.741</b>	<b>27.800</b>	<b>10.271</b>	<b>553.453</b>
1.1 titoli del Tesoro rifinanziabili	0	710	2.413	20.552	194	38.914	5.031	0	67.814
1.2 crediti verso banche	127.196	7	0	0	0	0	0	6.266	133.469
1.3 crediti verso clientela	68.837	53.160	65.290	27.619	14.161	8.260	10.934	4.005	252.266
1.4 obblig. e altri titoli di debito	0	33	5.648	3.229	41.687	10.347	10.999	0	71.943
1.5 operazioni fuori bilancio	13	2.442	6.682	16.186	1.582	220	836	0	27.961
<b>2. Passivo</b>	<b>318.062</b>	<b>51.661</b>	<b>38.166</b>	<b>49.629</b>	<b>26.858</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>484.376</b>
2.1 debiti verso banche	2.322	291	159	0	0	0	0	0	2.772
2.2 debiti verso clientela	315.227	27.103	2.300	0	0	0	0	0	344.630
2.3 debiti rappresentati da titoli	470	9.846	22.223	49.629	26.845	0	0	0	109.013
– obbligazioni	0	2.339	15.810	49.422	26.845	0	0	0	94.416
– certificati di deposito	470	7.507	6.413	207	0	0	0	0	14.597
– altri titoli	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.4 passività subordinate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.5 operazioni fuori bilancio	43	14.421	13.484	0	13	0	0	0	27.961

## 11.7 Attività e passività in valuta

Nella situazione patrimoniale della Banca, sono comprese le seguenti componenti in valuta, espresse al controvalore in euro:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) <b>attività:</b> .....	<b>2.705</b>	<b>1.593</b>	<b>2.586</b>
1. crediti verso banche .....	1.865	575	1.471
2. crediti verso clientela .....	770	935	1.054
3. titoli .....	0	0	0
4. partecipazioni .....	0	0	0
5. altri conti .....	70	83	61
(b) <b>passività:</b> .....	<b>13.883</b>	<b>15.964</b>	<b>14.109</b>
1. debiti verso banche .....	650	428	626
2. debiti verso clientela .....	1.942	1.141	1.619
3. debiti rappresentati da titoli .....	11.291	14.395	11.864
4. altri conti .....	0	0	0

## 11.8 Operazioni di cartolarizzazione

### A) Operazioni proprie – Attività in bilancio

#### A.1) Titoli SENIOR

operazione / titolo	valore lordo	rettifiche di valore	valore di bilancio
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A.2) Titoli MEZZANINE

operazione / titolo	valore lordo	rettifiche di valore	valore di bilancio
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A.3) Titoli JUNIOR

operazione / titolo	valore lordo	rettifiche di valore	valore di bilancio
IT0003444376	12.143	1.796	10.347
<b>Totale</b>	<b>12.143</b>	<b>1.796</b>	<b>10.347</b>

B) Operazioni proprie – Caratteristiche e situazione delle emissioni

B.1.a) Operazione Mutina – Dati complessivi dell'operazione

emittente	originators	attività	ammontare cartolarizzato	valore corrente (*)
Mutina S.r.l.	BMF, BPM, CARISPAQ, BPI, BPA, BPC, BLS, BPS, BS	Mutui Ipotecari - N.P. Altri crediti - N.P.	193.804 218.711	160.221 161.994
codice titolo	seniority	rating S&P/Fitch/Moody's	importo tranche	valore corrente
IT0003444327	A - Senior	AA /AA	228.000	228.000
(**)	C - Junior	n.r.	184.509	151.652

B.1.b) Operazione Mutina – Quota riferibile alla Banca popolare di Aprilia

emittente	originators	attività	ammontare cartolarizzato	valore corrente (*)
Mutina S.r.l.	Banca popolare di Aprilia	Mutui Ipotecari - N.P. Altri crediti - N.P.	6.894 13.953	6.269 11.431
codice titolo	seniority	rating S&P/Fitch/Moody's	importo tranche	valore corrente
IT0003444327(***)	A - Senior	AA /AA	8.704	8.704
IT0003444376	C - Junior	n.r.	12.143	10.347

(\*) I valori riportati si riferiscono ai soli crediti ceduti; non comprendono la liquidità rinveniente dal loro incasso che, qualora non impegnata per il pagamento delle obbligazioni connesse all'operazione, rimane disponibile su conti correnti bancari dedicati.

(\*\*) Sono state emesse nove classi di titoli Junior, sottoscritte, ognuna per la quota di propria pertinenza, dalle singole banche originator.

(\*\*\*) Sono qui indicati i valori della quota di contribuzione della Banca popolare di Aprilia all'emissione dell'unico titolo Senior originato dall'operazione.

## Sezione 12 – Gestione e intermediazione per conto terzi

### 12.1 Negoziazione di titoli

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
<b>(a) acquisti:</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. regolati .....	0	0	0
2. non regolati .....	0	0	0
<b>(b) vendite</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. regolate .....	0	0	0
2. non regolate .....	0	0	0

Nel corso del semestre, non sono state effettuate negoziazioni di titoli per conto terzi, ma unicamente attività di raccolta ordini di acquisti e vendite.

### 12.2 Gestioni patrimoniali

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
1. titoli emessi dalla Banca che redige il bilancio .....	0	0	0
2. altri titoli .....	0	0	0
<b>Totale</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 12.3 Custodia e amministrazione di titoli

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali) .....	215.764	210.025	215.830
1. titoli emessi dalla Banca che redige il bilancio .....	96.890	99.761	100.260
2. altri titoli .....	118.874	110.264	115.570
(b) titoli di terzi depositati presso terzi .....	215.452	179.349	185.042
(c) titoli di proprietà depositati presso terzi .....	127.335	145.678	141.097

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

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
<b>(a) rettifiche "dare":</b> .....	<b>70.951</b>	<b>56.383</b>	<b>67.155</b>
1. conti correnti .....	1.420	1.295	1.271
2. portafoglio centrale .....	37.647	27.869	37.896
3. cassa .....	21.866	18.972	18.600
4. altri conti .....	10.018	8.247	9.388
<b>(b) rettifiche "avere":</b> .....	<b>73.454</b>	<b>57.486</b>	<b>68.238</b>
1. conti correnti .....	2.231	2.160	1.951
2. cedenti effetti e documenti .....	68.111	53.231	63.529
3. altri conti .....	3.112	2.095	2.758

La differenza tra rettifiche "dare" e rettifiche "avere" pari a 2.503 migliaia di euro trova evidenza tra le altre passività (voce 50 del passivo).

**Parte C**  
**Informazioni sul conto economico**

## Sezione 1 – Gli interessi

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

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) su crediti verso banche .....	1.115	1.379	2.533
di cui: su crediti verso banche centrali .....	0	0	0
(b) su crediti verso clientela .....	8.606	7.818	15.679
di cui: su crediti con fondi di terzi in amministrazione .....	0	0	0
(c) su titoli di debito .....	2.219	2.531	5.070
(d) altri interessi attivi .....	0	0	0
(e) saldo positivo dei differenziali su operazioni “di copertura” .....	0	0	0
<b>Totale .....</b>	<b>11.940</b>	<b>11.728</b>	<b>23.282</b>

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

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) su debiti verso banche .....	24	13	22
(b) su debiti verso clientela .....	1.229	1.575	2.848
(c) su debiti rappresentati da titoli .....	1.546	1.644	3.273
di cui: su certificati di deposito .....	23	53	89
(d) su fondi di terzi in amministrazione .....	0	0	0
(e) su passività subordinate .....	0	0	0
(f) saldo negativo dei differenziali su operazioni “di copertura” .....	77	213	364
<b>Totale .....</b>	<b>2.876</b>	<b>3.445</b>	<b>6.507</b>

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

E' riportata la quota riferibile alle attività sotto indicate:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) su attività in valuta .....	32	31	60

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

E' riportata la quota riferibile alle passività sotto indicate:

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) su passività in valuta .....	145	199	387

## Sezione 2 – Le commissioni

### 2.1 Composizione della voce 40 “commissioni attive”

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) garanzie rilasciate .....	37	38	76
(b) derivati su crediti .....	0	0	0
(c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	775	535	1.175
1. negoziazione di titoli .....	0	0	0
2. negoziazione di valute .....	73	59	134
3. gestioni patrimoniali: .....	0	0	0
3.1 individuali .....	0	0	0
3.2 collettive.....	0	0	0
4. custodia e amministrazione di titoli.....	39	51	63
5. banca depositaria.....	0	0	0
6. collocamento di titoli .....	338	354	751
7. raccolta ordini .....	64	48	127
8. attività di consulenza .....	0	0	0
9. distribuzione di servizi di terzi: .....	261	23	100
9.1 gestioni patrimoniali: .....	0	5	4
a) individuali .....	0	5	4
b) collettive.....	0	0	0
9.2 prodotti assicurativi .....	23	12	55
9.3 altri prodotti .....	238	6	41
(d) servizi di incasso e pagamento.....	919	860	1.819
(e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione.....	18	17	33
(f) esercizio di esattorie e ricevitorie .....	0	0	0
(g) altri servizi .....	1.436	1.464	3.048
<b>Totale .....</b>	<b>3.185</b>	<b>2.914</b>	<b>6.151</b>

### 2.2 Dettaglio della voce 40 “Commissioni attive”

#### Canali distributivi dei prodotti e servizi

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) presso propri sportelli: .....	599	377	851
1. gestioni patrimoniali .....	0	0	0
2. collocamento di titoli .....	338	354	751
3. servizi e prodotti di terzi .....	261	23	100
(b) offerta fuori sede: .....	0	0	0
1. gestioni patrimoniali .....	0	0	0
2. collocamento di titoli .....	0	0	0
3. servizi e prodotti di terzi .....	0	0	0
<b>Totale .....</b>	<b>599</b>	<b>377</b>	<b>851</b>

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

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) garanzie ricevute .....	0	0	0
(b) derivati su crediti .....	0	0	0
(c) servizi di gestione e intermediazione: .....	15	27	31
1. negoziazione di titoli .....	0	0	0
2. negoziazione di valute .....	0	0	0
3. gestioni patrimoniali: .....	0	0	0
3.1 portafoglio proprio .....	0	0	0
3.2 portafoglio di terzi.....	0	0	0
4. custodia e amministrazione di titoli.....	15	27	31
5. collocamento titoli .....	0	0	0
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi .....	0	0	0
(d) servizi di incasso e pagamento.....	82	69	177
(e) altri servizi .....	181	148	312
<b>Totale .....</b>	<b>278</b>	<b>244</b>	<b>520</b>

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

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

	operazioni su titoli	operazioni su valute	altre operazioni
A.1 Rivalutazioni .....	64		2
A.2 Svalutazioni .....	(93)		0
B. Altri profitti/perdite.....	56	26	5
<b>Totali.....</b>	<b>27</b>	<b>26</b>	<b>7</b>
1. Titoli di Stato .....	(22)		
2. Altri titoli di debito .....	(17)		
3. Titoli di capitale .....	63		
4. Contratti derivati su titoli .....	3		

La voce "Rivalutazioni" ricomprende 64 migliaia di euro per proventi derivanti dalla valutazione di titoli di proprietà e 2 migliaia di euro derivanti dalla valutazione di contratti derivati.

La voce "Svalutazioni" ricomprende le minusvalenze sui titoli di proprietà.

La cifra esposta sub lettera B, relativa ad "operazioni su titoli", comprende utili da negoziazione di azioni proprie per 12 migliaia di euro, su contratti derivati per 3 migliaia di euro e su altri titoli per 41 migliaia di euro; quella esposta alla stessa lettera relativa ad "altre operazioni" ricomprende proventi su contratti derivati.

Le "operazioni su valute" includono le compravendite di valute a pronti e a termine.

Il risultato complessivo della voce in commento presenta un risultato positivo di 60 migliaia di euro.

## Sezione 4 – Le spese amministrative

### 4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) dirigenti .....	3	3	2
(b) quadri di 3° e 4° livello .....	21	23	23
(c) restante personale .....	133	133	134
<b>Totale .....</b>	<b>157</b>	<b>159</b>	<b>159</b>

### Spese amministrative (voce 80)

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
<b>(a) spese per il personale .....</b>	<b>4.154</b>	<b>4.252</b>	<b>8.315</b>
<b>(b) altre spese amministrative: .....</b>	<b>3.247</b>	<b>2.876</b>	<b>5.962</b>
– <b>imposte indirette e tasse: .....</b>	<b>456</b>	<b>416</b>	<b>874</b>
– imposte di bollo .....	346	338	687
– tasse su contratti di borsa .....	7	8	15
– imposta comunale su immobili .....	18	17	35
– altre .....	85	53	137
– <b>altre spese: .....</b>	<b>2.791</b>	<b>2.460</b>	<b>5.088</b>
– manutenzioni e riparazioni .....	241	191	489
– affitti passivi .....	142	133	272
– postali, telefoniche e telegrafiche .....	226	164	385
– pubblicità .....	64	69	106
– canoni di trasmissione dati .....	85	68	189
– assicurazioni .....	112	82	204
– pulizie locali .....	94	91	183
– consulenze legali e diverse .....	198	219	393
– energia e combustibili .....	68	84	35
– locazioni di procedure e di macchine per elaborazione dati .....	26	18	158
– stampati e cancelleria .....	106	94	183
– informazioni e visure .....	98	118	192
– formazione, addestramento e rimborsi di spese al personale .....	44	28	48
– trasporti .....	85	92	187
– vigilanza .....	344	323	648
– contributi associativi e simili .....	35	29	69
– utilizzo di servizi esterni per cattura ed elaborazione dati .....	403	388	817
– spese condominiali .....	1	1	4
– diverse e varie .....	419	268	526
<b>Totale .....</b>	<b>7.401</b>	<b>7.128</b>	<b>14.277</b>

## Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali (voce 90)

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
<b>(a) Immobilizzazioni materiali .....</b>	<b>398</b>	<b>402</b>	<b>846</b>
– immobili: .....	163	164	327
<i>ammortamenti ordinari</i> .....	163	164	327
<i>ammortamenti anticipati</i> .....	0	0	0
– mobili, macchine ed impianti: .....	235	238	519
<i>ammortamenti ordinari</i> .....	235	238	519
<i>ammortamenti anticipati</i> .....	0	0	0
<b>(b) Immobilizzazioni immateriali .....</b>	<b>62</b>	<b>57</b>	<b>147</b>
– diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno .....	11	18	44
– costi pluriennali .....	51	39	103
<b>Totale .....</b>	<b>460</b>	<b>459</b>	<b>993</b>

Accantonamenti per rischi ed oneri (voce 100)

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Accantonamenti ai "fondi per rischi ed oneri":			
c) altri fondi:			
- fondo per oneri diversi .....	0	0	0
<b>Totale .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
<b>(a) Rettifiche di valore su crediti .....</b>	<b>786</b>	<b>889</b>	<b>1.500</b>
<i>di cui: rettifiche forfettarie per rischio paese</i> .....	0	0	0
<i>altre rettifiche forfettarie</i> .....	161	114	441
<b>(b) Accantonamenti per garanzie e impegni .....</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>4</b>
<i>di cui: accantonamenti forfettari per rischio paese</i> .....	0	0	0
<i>altri accantonamenti forfettari</i> .....	0	0	0
<b>Totale .....</b>	<b>793</b>	<b>890</b>	<b>1.504</b>

Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni (voce 130)

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) Riprese di valore su crediti .....	183	132	150
(b) Riprese di valore su garanzie rilasciate e impegni .....	0	0	0
<b>Totale .....</b>	<b>183</b>	<b>132</b>	<b>150</b>

Le riprese di valore su crediti si riferiscono, quanto a 24 migliaia di euro, ad interessi di mora incassati nel corso del semestre. Vi sono altresì comprese 44 migliaia di euro afferenti recuperi in linea capitale di partite di credito già stralciate in esercizi precedenti.

Accantonamento al fondo rischi su crediti (voce 140)

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Accantonamento al fondo rischi su crediti .....	0	19	115
<b>Totale .....</b>	<b>0</b>	<b>19</b>	<b>115</b>

Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) rettifiche di valore su titoli immobilizzati .....	602	671	1.195
(b) rettifiche di valore su partecipazioni .....	0	0	0
<b>Totale .....</b>	<b>602</b>	<b>671</b>	<b>1.195</b>

## Sezione 6 – Altre voci del conto economico

### Composizione della voce 30 “dividendi e altri proventi”

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
dividendi e altri proventi .....	70	62	62

### 6.1 Composizione della voce 70 “altri proventi di gestione”

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) provvigioni, diritti e recuperi spese tenuta conto .....	920	841	1.717
(b) affitti attivi .....	0	0	0
(c) recuperi di imposte .....	137	119	261
(d) altri .....	85	57	138
<b>Totale .....</b>	<b>1.142</b>	<b>1.017</b>	<b>2.116</b>

### 6.2 Composizione della voce 110 “altri oneri di gestione”

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) canoni passivi di leasing .....	4	0	0
(b) rimborsi di interessi per incassi e pagamenti in stanza di compensazione .....	15	16	28
<b>Totale .....</b>	<b>19</b>	<b>16</b>	<b>28</b>

### 6.3 Composizione della voce 180 “proventi straordinari”

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) fiscalità differita .....	0	0	0
(b) utili da cessioni di immobilizzazioni materiali .....	0	1	1
(c) utili da realizzo di titoli immobilizzati .....	0	0	0
(d) utili da cessioni di partecipazioni .....	0	0	0
(e) utilizzo del fondo rischi su crediti .....	350	0	0
(f) altri .....	78	108	139
<b>Totale .....</b>	<b>428</b>	<b>109</b>	<b>140</b>

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

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
(a) interessi e commissioni non di competenza del semestre ...	91	79	83
(b) perdite su cessioni di immobilizzazioni materiali .....	0	0	0
(c) perdite per rapine extra copertura assicurativa .....	0	0	0
(d) sopravvenienze passive ed insussistenze .....	50	123	140
<b>Totale .....</b>	<b>141</b>	<b>202</b>	<b>223</b>

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

1. imposte correnti .....	1.746
2. variazione delle imposte anticipate .....	92
3. variazione delle imposte differite .....	121
<b>4. Imposte sul reddito d'esercizio .....</b>	<b>1.959</b>

La "variazione delle imposte anticipate" per 92 migliaia di euro, accoglie la differenza tra le imposte anticipate sorte nel semestre (37 migliaia di euro) e le imposte anticipate annullate nel semestre stesso (129 migliaia di euro).

La "variazione delle imposte differite" per 121 migliaia di euro, accoglie la differenza tra le imposte differite sorte nel semestre (133 migliaia di euro) e le imposte differite annullate nel semestre stesso (12 migliaia di euro).

Per ulteriori informazioni sulle variazioni delle imposte anticipate e differite si rimanda alla Parte B sezione 7 della presente nota integrativa.

## Sezione 7 – Altre informazioni sul conto economico

### 7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

	Italia	altri Paesi	totale
(a) interessi attivi e proventi assimilati .....	11.940	0	11.940
(b) dividendi e altri proventi .....	70	0	70
(c) commissioni attive .....	3.185	0	3.185
(d) profitti (perdite) da operazioni finanziarie .....	60	0	60
(e) altri proventi di gestione.....	1.142	0	1.142
<b>Totale .....</b>	<b>16.397</b>	<b>0</b>	<b>16.397</b>

## Monitoraggio del rischio di mercato (VaR), principali indicatori patrimoniali, finanziari ed economici

### A. Monitoraggio del rischio del portafoglio titoli e prodotti derivati (metodologia VaR)

(in migliaia di euro)

situazione al 30 giugno 2004	valore nominale	valore di mercato teorico	sensibilità - 25 b.p.	sensibilità + 100 b.p.	VaR 99% 10 gg. correlato
Portafoglio non immobilizzato	58.404	58.747	95	(438)	106
Portafoglio immobilizzato	70.445	73.919	1.535	(5.490)	1.524

Il prospetto evidenzia, nelle colonne "sensibilità", i potenziali effetti sul valore di mercato dei portafogli rispetto a quello teorico, in ipotesi di variazioni dei tassi in diminuzione dello 0,25% od in aumento dell'1%. La colonna "VaR 99%" esprime la massima perdita potenziale conseguente all'ipotesi di variazioni sfavorevoli delle condizioni di mercato, nell'arco di un determinato periodo di detenzione dei portafogli. Il criterio di calcolo del VaR è in linea con quanto suggerito dalla Banca d'Italia e raccomandato dal Comitato di Basilea in tema di vigilanza bancaria.

### B. Principali indicatori patrimoniali, finanziari ed economici

Indicatori	30/06/2004	30/06/2003	variazioni	31/12/2003	variazioni
<b>Composizione</b>					
patrimonio e passività subordinate / totale attivo	12,00%	12,59%	(0,59%)	12,07%	(0,07%)
crediti verso clientela / totale attivo	45,79%	43,41%	2,38%	49,45%	(3,66%)
immobilizzazioni e partecipazioni / totale attivo	2,11%	2,31%	(0,20%)	2,25%	(0,14%)
crediti verso clientela / raccolta da clientela	55,61%	52,77%	2,84%	60,93%	(5,32%)
<b>Rischi di credito</b>					
sofferenze / crediti verso clientela	1,34%	1,46%	(0,12%)	1,44%	(0,09%)
sofferenze / patrimonio e passività subordinate	5,13%	5,04%	0,09%	5,88%	(0,75%)
<b>Redditività</b>					
marginale di interesse / totale attivo	3,32%	3,28%	0,04%	3,16%	0,16%
marginale di intermediazione / totale attivo	4,81%	4,76%	0,05%	4,66%	0,15%
spese amministrative / totale attivo	2,69%	2,80%	(0,11%)	2,68%	0,01%
spese amministrative / margine intermediazione	55,89%	58,84%	(2,96%)	57,49%	(1,61%)
spese per il personale / totale attivo	1,51%	1,67%	(0,16%)	1,56%	(0,05%)
risultato di gestione / totale attivo (ROA)	1,95%	1,77%	0,18%	1,79%	0,16%
utile / patrimonio netto (ROE)	7,50%	5,07%	2,43%	5,81%	1,69%
<b>Altri</b>					
crediti verso clientela / dipendenti (in migliaia di euro)	1.607	1.391	216	1.657	(51)
raccolta da clientela / dipendenti (in migliaia di euro)	2.889	2.635	254	2.720	169
dipendenti / sportelli	8,72	9,35	(0,63)	8,83	(0,11)

**Parte D**  
**Altre informazioni**

## Sezione 1 – Gli amministratori e i sindaci

### 1.1 Compensi

(a) amministratori (*) .....	73
(b) sindaci (**) .....	35

(\*) al netto dell'iva quando dovuta

(\*\*) al netto dell'iva e di rimborsi di spese.

### 1.2 Crediti e garanzie rilasciate

Si riporta l'ammontare delle obbligazioni dirette o per garanzia in essere, riguardanti amministratori e sindaci.

(a) amministratori .....	1.303
(b) sindaci .....	231

Trattasi di esposizioni a valere su linee di credito accordate nei modi e con le formalità di cui all'art.136 della legge bancaria.

## Sezione 2 – Impresa Capogruppo

### 2.1 Denominazione

Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.c.a r.l.

### 2.2 Sede

Modena – Via San Carlo 8/20  
Registro Società Tribunale di Modena n. 19823  
Albo Gruppi Bancari 5387.6  
Aderente al Fondo Interbancario di tutela dei depositi

## ALLEGATI

- Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto
- Rendiconto finanziario
- Conto economico riclassificato
- Prospetto delle rivalutazioni
- Prospetto immobili di proprietà
- Prospetto delle partecipazioni

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO 1° SEMESTRE 2004** (in migliaia di euro)

	capitale	sovrapprezzi di emissione	riserva legale	riserva per azioni proprie	riserva statutaria	altre riserve	riserve di rivalutazione	fondo per rischi bancari generali	utile/(perdita) d'esercizio	totale patrimonio netto
<b>Saldi al 31 dicembre 2003</b>	<b>6.671</b>	<b>27.635</b>	<b>6.934</b>	<b>0</b>	<b>4.100</b>	<b>12.962</b>	<b>4.562</b>	<b>1.465</b>	<b>3.738</b>	<b>68.067</b>
Ripartizione dell'utile d'esercizio:										
- ai soci per dividendo (euro 1,12 per azione)	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.868)	(1.868)
- alla riserva ordinaria/legale	0	0	187	0	0	0	0	0	(187)	0
- alla riserva statutaria	0	0	0	0	934	0	0	0	(934)	0
- alla riserva straordinaria	0	0	0	0	0	659	0	0	(659)	0
- al fondo beneficenza	0	0	0	0	0	0	0	0	(90)	(90)
Aumento capitale sociale a pagamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendi prescritti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Movimenti fra riserve per aumento capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo attivo di rivalutazione monetaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utile del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	2.479	2.479
<b>Saldi al 30 giugno 2004</b>	<b>6.671</b>	<b>27.635</b>	<b>7.121</b>	<b>0</b>	<b>5.034</b>	<b>13.621</b>	<b>4.562</b>	<b>1.465</b>	<b>2.479</b>	<b>68.588</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO AL 30 GIUGNO 2004 (in migliaia di euro)

<b>CASSA (saldo iniziale)</b>		<b>7.991</b>
<b>FONDI GENERATI E RACCOLTI</b>		
<b>Fondi generati dalla gestione .....</b>		<b>6.280</b>
Utile del periodo .....	2.479	
Rettifiche di valore al netto delle riprese di valore su:		
- titoli e contratti derivati .....	629	
- crediti con clientela .....	565	
- immobilizzazioni materiali ed immateriali .....	461	
Accontonamenti ai fondi:		
- trattamento di fine rapporto .....	182	
- imposte e tasse .....	1.867	
- altri fondi per rischi ed oneri .....	97	
<b>Incremento dei fondi raccolti .....</b>		<b>27.457</b>
Debiti verso banche .....	0	
Debiti verso clientela .....	24.470	
Debiti rappresentati da titoli .....	0	
Altre passività .....	2.920	
Ratei e risconti passivi .....	67	
<b>Decremento dei fondi impiegati .....</b>		<b>11.603</b>
Crediti verso clientela .....	10.695	
Titoli .....	908	
Altre attività .....	0	
<b>TOTALE .....</b>		<b>45.340</b>
<b>FONDI UTILIZZATI E IMPEGNATI</b>		
<b>Utilizzo dei fondi generati dalla gestione .....</b>		<b>5.151</b>
Utile distribuito .....	1.958	
Utilizzo fondo trattamento di fine rapporto .....	0	
Utilizzo fondo imposte .....	2.783	
Utilizzo altri fondi e oneri .....	60	
Utilizzo fondo rischi su crediti .....	350	
<b>Incremento dei fondi impiegati .....</b>		<b>34.896</b>
Crediti verso banche .....	33.406	
Titoli .....	0	
Immobilizzazioni materiali ed immateriali .....	71	
Altre attività .....	1.148	
Ratei e risconti attivi .....	271	
<b>Decremento dei fondi raccolti .....</b>		<b>8.879</b>
Debiti verso banche .....	5.515	
Debiti rappresentati da titoli .....	3.364	
<b>TOTALE .....</b>		<b>48.926</b>
<b>CASSA (saldo finale)</b>		<b>4.405</b>

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2004** (in migliaia di euro)

	<b>VOCI</b>	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003	variazione 06.04 - 06.03	variazione % 06.04 - 06.03
10.	Interessi attivi e proventi assimilati .....	11.940	11.728	23.282	212	1,81
	<i>di cui: su crediti verso clientela</i> .....	8.606	7.818	15.679	788	10,08
	<i>su titoli di debito</i> .....	2.219	2.531	5.070	(312)	(12,33)
	<i>su crediti verso banche</i> .....	1.115	1.379	2.533	(264)	(19,14)
20.	Interessi passivi e oneri assimilati .....	(2.876)	(3.446)	(6.507)	(570)	(16,54)
	<i>di cui: su debiti verso clientela</i> .....	(1.229)	(1.575)	(2.848)	(346)	(21,97)
	<i>su debiti rappresentati da titoli</i> .....	(1.546)	(1.645)	(3.273)	(99)	(6,02)
	<i>su debiti verso banche</i> .....	(24)	(13)	(22)	11	84,62
	<i>differenziale negativo su ctr derivati</i> .....	(77)	(213)	(364)	(136)	(63,85)
	<b>Margine di interesse</b> .....	<b>9.064</b>	<b>8.282</b>	<b>16.775</b>	<b>782</b>	<b>9,44</b>
30.	Dividendi e altri proventi: .....	70	63	62	7	11,11
	(a) <i>su azioni, quote e altri titoli di capitale</i> ....	36	9	9	27	300,00
	(b) <i>su partecipazioni</i> .....	7	23	22	(16)	(69,57)
	(b) <i>su partecipazioni in imprese del gruppo</i> ...	27	31	31	(4)	(12,90)
	<b>Margine di interesse complessivo</b> .....	<b>9.134</b>	<b>8.345</b>	<b>16.837</b>	<b>789</b>	<b>9,45</b>
40.	Commissioni attive .....	3.185	2.914	6.151	271	9,30
50.	Commissioni passive .....	(278)	(244)	(520)	34	13,93
60.	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie .....	60	83	246	(23)	(27,71)
70.	Altri proventi di gestione .....	1.142	1.016	2.116	126	12,40
	<b>Margine di intermediazione</b> .....	<b>13.242</b>	<b>12.114</b>	<b>24.830</b>	<b>1.129</b>	<b>9,32</b>
80.	Spese amministrative: .....	(7.401)	(7.128)	(14.277)	273	3,83
	(a) <i>spese per il personale</i> .....	(4.154)	(4.252)	(8.315)	(98)	(2,30)
	<i>di cui: salari e stipendi</i> .....	(3.039)	(3.144)	(6.185)	(105)	(3,34)
	<i>oneri sociali</i> .....	(834)	(825)	(1.562)	9	1,09
	<i>trattamento di fine rapporto</i> .....	(182)	(193)	(386)	(11)	(5,70)
	<i>trattamento di quiescenza e simili</i> .....	(99)	(90)	(182)	9	10,00
	(b) <i>altre spese amministrative</i> .....	(3.247)	(2.876)	(5.962)	371	12,90
	<b>Risultato operativo</b> .....	<b>5.842</b>	<b>4.986</b>	<b>10.553</b>	<b>856</b>	<b>17,17</b>
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni imma- teriali e materiali .....	(460)	(459)	(993)	1	0,22
100.	Accantonamenti per rischi ed oneri .....	0	0	0	0	0,00
110.	Altri oneri di gestione .....	(19)	(16)	(28)	3	18,75
	<b>Risultato di gestione</b> .....	<b>5.363</b>	<b>4.511</b>	<b>9.532</b>	<b>852</b>	<b>18,89</b>
120.	Rettifiche di valore su crediti e accanto- namenti per garanzie e impegni .....	(793)	(890)	(1.504)	(97)	(10,90)
130.	Riprese di valore su crediti e su accanto- namenti per garanzie e impegni .....	183	132	150	51	38,64
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti .....	0	(19)	(115)	(19)	(100,00)
150.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie .....	(602)	(671)	(1.195)	(69)	(10,28)
170.	<b>Utile delle attività ordinarie</b> .....	<b>4.151</b>	<b>3.063</b>	<b>6.868</b>	<b>1.088</b>	<b>35,52</b>
180.	Proventi straordinari .....	428	109	140	319	292,66
190.	Oneri straordinari .....	(141)	(201)	(223)	(60)	(29,85)
200.	<b>Utile (perdita) straordinario</b> .....	<b>287</b>	<b>(92)</b>	<b>(83)</b>	<b>379</b>	<b>411,96</b>
	<b>Somma degli utili ordinari e straordinari</b> .....	<b>4.438</b>	<b>2.971</b>	<b>6.785</b>	<b>1.467</b>	<b>49,38</b>
220.	Imposte sul reddito dell'esercizio .....	(1.959)	(1.345)	(3.047)	614	45,65
230.	<b>Utile (perdita) d'esercizio</b> .....	<b>2.479</b>	<b>1.626</b>	<b>3.738</b>	<b>853</b>	<b>52,46</b>

**PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI DEGLI IMMOBILI DI PROPRIETA'**  
(Art. 10 Legge 19 marzo 1983 n. 72)

<b>immobili</b>	<b>ammontare rivalutazione L. 21/11/2000 n. 342</b>	<b>ammontare rivalutazione L. 29/12/1990 n. 408</b>	<b>ammontare rivalutazione L. 19/3/1983 n. 72</b>	<b>ammontare rivalutazione L. 2/12/1975 n. 576</b>
APRILIA - Piazza Roma Sede di Aprilia	1.847.821	954.413	671.394	28.405
APRILIA - Via dei Garofani, 31 Immobile ad uso CED	0	39.044	0	0
APRILIA - Loc. Campoverde Via Cicerone Immobile ad uso filiale	272.295	112.794	0	0
CISTERNA DI LATINA Corso della Repubblica, 143 Immobile ad uso filiale	510.140	238.603	0	0
APRILIA - Piazza Roma angolo Via dei Lauri Direzione Generale	201.426	0	0	0
APRILIA - Via Grecia, 2/4 Immobile ad uso filiale	39.428	0	0	0
APRILIA - Via A. Moro Terreno	226.042	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>3.097.152</b>	<b>1.344.854</b>	<b>671.394</b>	<b>28.405</b>

**PROSPETTO DEGLI IMMOBILI DI PROPRIETA' AL 30 GIUGNO 2004**

<b>ubicazione</b>	<b>mq</b>	<b>valore di libro</b>	<b>fondo ammortamento</b>	<b>valore di bilancio</b>
Aprilia - Piazza Roma sc (Sede)	1.651	4.826.659	1.740.808	3.085.851
Aprilia - Piazza Roma sc (Dir. Gen.)	878	2.461.387	433.932	2.027.455
Aprilia - Via Rossetti	100	154.598	76.022	78.576
Aprilia - Piazza Roma sc (Dir. Gen.)	115	309.468	27.852	281.616
Aprilia - Località Campoverde	288	691.310	215.856	475.454
Aprilia - Via Grecia	144	277.219	76.660	200.559
Roma - Via degli Astri	302	868.930	234.611	634.319
Cisterna - Corso della Repubblica	451	1.338.083	412.344	925.739
Aprilia - Terreno Via Aldo Moro	5.000	382.928	0	382.928
<b>TOTALE</b>	<b>8.929</b>	<b>11.310.582</b>	<b>3.218.085</b>	<b>8.092.497</b>

**PROSPETTO DELLE PARTECIPAZIONI DETENUTE AL 30 GIUGNO 2004**

	<b>valore di bilancio</b>	<b>valore nominale</b>	<b>percentuale di partecipazione</b>
Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A.	21.020	21.000	0,0634 %
Lazio-Lis S.p.A. (in liquidazione)	5.164	5.160	0,1429 %
Em.Ro. Popolare S.p.A.	1.596.000	1.330.000	0,8867 %
Optima SGR S.p.A.	250.000	130.000	1,0000 %
<b>TOTALI</b>	<b>1.872.184</b>	<b>1.486.160</b>	