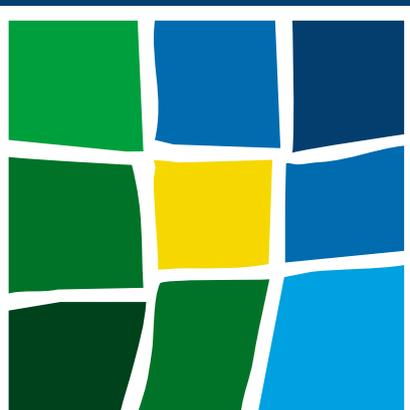


BILANCIO 2004



La Cassa

CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.P.A.

Fondata nel 1839



BILANCIO ESERCIZIO 2004

Approvato dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 29 Aprile 2005

CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.p.A.

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Sede sociale e Direzione Generale: Piazza Garibaldi n. 6 - RAVENNA

Capitale sociale euro 151.372.000,00 - Riserve dopo il riparto dell'utile euro 211.117.333,87

Registro Imprese di Ravenna, C.F. e P. IVA 01188860397

GRUPPO BANCARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.p.A.

Capogruppo:



Altre società del gruppo:

 **BANCA DI IMOLA** S.p.A.

So.Fi.Ba.R.

Società Finanziaria di Banche Romagnole S.p.A.

 So.ri.t.
Ravenna S.p.A.

Società per la Riscossione dei Tributi S.p.A.

ORGANIZZAZIONE TERRITORIALE
Presidenza e Direzione Generale

Ravenna - Piazza Garibaldi, 6
 Telefono: 0544 - 480111 (con selezione passante)
 Telefax: 0544 - 480409 - 480576 - 480415 - 480545
 http: www.lacassa.com - e-mail: cariravenna@carira.it

Sede Centrale
Uffici Direzione

| | | | Comune | |
|-----------------|-----------------------|-------|---------------|--------------|
| Generale | Piazza Garibaldi, 6 | 48100 | Ravenna | 0544/480.111 |
| Sala Bandini | Via Boccaccio, 22 | 48100 | Ravenna | 0544/480.524 |
| Private Banking | Piazza del Popolo, 30 | 48100 | Ravenna | 0544/213.665 |

Agenzie di Ravenna

| | | | | |
|---------------|------------------------------|-------|---------|--------------|
| Sede Centrale | Piazza Garibaldi, 6 | 48100 | Ravenna | 0544/480.111 |
| Agenzia n. 1 | Piazza del Popolo, 3/4 | 48100 | Ravenna | 0544/480.511 |
| Agenzia n. 2 | Via Magazzini Ant., 41 | 48100 | Ravenna | 0544/480.521 |
| Agenzia n. 3 | Via Cesarea, 16 | | | |
| | Ang. via Monfalcone, 2/4 | 48100 | Ravenna | 0544/480.531 |
| Agenzia n. 4 | Via Maggiore, 144/150 | 48100 | Ravenna | 0544/480.541 |
| Agenzia n. 5 | Viale Randi, 5 | | | |
| | (c/o Ospedale Civile) | 48100 | Ravenna | 0544/480.551 |
| Agenzia n. 6 | Via Marche, 38 | 48100 | Ravenna | 0544/480.561 |
| Agenzia n. 7 | Via Bassano del Grappa, 30/a | 48100 | Ravenna | 0544/480.571 |
| Agenzia n. 8 | Via di Roma, 102 (c/o Ascom) | 48100 | Ravenna | 0544/480.581 |
| Agenzia n. 9 | Via Brunelli, 40 | 48100 | Ravenna | 0544/480.591 |
| Agenzia n. 10 | Piazza Bernini, 5 | 48100 | Ravenna | 0544/480.310 |
| Agenzia n. 11 | Via Romolo Ricci, 9 | 48100 | Ravenna | 0544/480.311 |
| Agenzia n. 12 | Via Galilei, 37 | 48100 | Ravenna | 0544/480.312 |
| Agenzia n. 13 | Via Tommaso Gulli, 167 | 48100 | Ravenna | 0544/480.313 |

Filiali Provincia di Ravenna

| | | | | |
|-------------------|-------------------------------|-------|--------------|--------------|
| Alfonsine | Corso Matteotti, 61 | 48011 | Alfonsine | 0544/81200 |
| Bagnacavallo | P.za della Libertà, 36-37-37a | 48012 | Bagnacavallo | 0545/64034 |
| Brisighella | Via Baccarini, 1 | 48013 | Brisighella | 0546/81208 |
| Castiglione di Ra | Via Zignani, 2 | 48010 | Ravenna | 0544/951.442 |
| Cervia | Piazza Garibaldi, 13-15 | 48015 | Cervia | 0544/971.173 |
| Conselice | Via Cavallotti, 1 | 48017 | Conselice | 0545/85014 |
| Cotignola | Corso Sforza, 60 | 48010 | Cotignola | 0545/42057 |
| Faenza Ag. 1 | Corso Matteotti, 4/b | 48018 | Faenza | 0546/681.675 |
| Faenza Ag. 2 | Via Fratelli Rosselli, 73 | 48018 | Faenza | 0546/636.181 |
| Faenza Ag. 3 | Corso Mazzini, 136/b | | | |
| | (c/o Ospedale Civile) | 48018 | Faenza | 0546/43427 |
| Faenza Ag. 4 | Via Laghi, 69 | 48018 | Faenza | 0546/663.640 |
| Fognano | Piazza Garibaldi, 11 | 48010 | Brisighella | 0546/81151 |
| Fornace Zarattini | Via Faentina, 181/a | 48010 | Ravenna | 0544/501.718 |
| Fusignano | Corso Emaldi, 85 | 48010 | Fusignano | 0545/953.864 |
| Lavezzola | Via Bastia, 135 | 48021 | Conselice | 0545/988.032 |
| Lido Adriano | Viale Virgilio, 20-22 | 48023 | Ravenna | 0544/494.558 |

| | | | | |
|-----------------------|------------------------------------|-------|-----------------|--------------|
| Lido di Savio | Viale Romagna, 160 | 48020 | Ravenna | 0544/949.542 |
| Lugo Ag. 1 | Via Libertà, 3 | 48022 | Lugo | 0545/32922 |
| Lugo Ag. 2 | Via De Brozzi, 28 | 48022 | Lugo | 0545/287.759 |
| Marina di Ravenna | Viale delle Nazioni, 86/88 | 48023 | Ravenna | 0544/531.289 |
| Marina Romea | Viale Italia, 110 | 48023 | Ravenna | 0544/446.222 |
| Massalombarda | Via Vittorio Veneto, 23 | 48024 | Massalombarda | 0545/970.218 |
| Massalombarda 2 | Via Trebeghino, 63/1 (loc. Fruges) | 48024 | Massalombarda | 0545/971.307 |
| Mensa Matellica | Piazza Matellica, 26-27 | 48010 | Ravenna | 0544/554.967 |
| Mezzano | Via Reale, 466/A | 48010 | Ravenna | 0544/523.168 |
| Milano Marittima | Viale Matteotti, 80 | 48016 | Cervia | 0544/991.736 |
| Pinarella di Cervia | Viale Italia, 178 | 48015 | Cervia | 0544/987.277 |
| Pisignano | Piazza della Fontana, 14 | 48010 | Cervia | 0544/918.341 |
| Porto San Vitale | Via Classicana Palazzina Sapir | 48100 | Ravenna | 0544/436.462 |
| Punta Marina | Via Dell' Ancora, 16 | 48020 | Ravenna | 0544/438.588 |
| Russi | Via L. C. Farini, 60 | 48026 | Russi | 0544/583.511 |
| S. Agata s/Santerno | Piazza Umberto I, 1 | 48020 | S.Agata s/Sant. | 0545/45121 |
| S. Alberto | Via O. Guerrini, 1 | 48020 | Ravenna | 0544/528.103 |
| S. Pancrazio | Via Prov.le Molinaccio, 118 | 48020 | Russi | 0544/216.417 |
| S. P. in Vincoli | Viale Farini, 29 | 48020 | Ravenna | 0544/553.087 |
| S. Stefano | Via Cella, 391 | 48020 | Ravenna | 0544/563.503 |
| S. Zaccaria | Via Dismano, 579 | 48020 | Ravenna | 0544/554.004 |
| Savarna | Via Savarna, 176/178 | 48020 | Ravenna | 0544/532.834 |
| Vill. di Bagnacavallo | Via Glorie, 13 | 48020 | Bagnacavallo | 0545/47071 |

Filiali Provincia di Ferrara

| | | | | |
|-----------------|---------------------|-------|-----------|--------------|
| Longastrino | Via Molinetto, 2/a | 44014 | Argenta | 0532/806.039 |
| Porto Garibaldi | Via Ugo Bassi, 8/10 | 44029 | Comacchio | 0533/329.185 |

Filiali Provincia di Forlì - Cesena

| | | | | |
|----------------------|---|-------|------------------|--------------|
| Cesena Ag. 1 | Via Marconi, 225 | 47023 | Cesena | 0547/645.154 |
| Cesena Ag. 2 | Via Cesare Battisti, 85 | 47023 | Cesena | 0547/27233 |
| Cesenatico | Piazza Comandini, 3/4 | 47042 | Cesenatico | 0547/80221 |
| Forlì Ag. 1 | Via Spazzoli, 12 | 47100 | Forlì | 0543/62297 |
| Forlì Ag. 2 | Via Gramsci, 51 | 47100 | Forlì | 0543/550.576 |
| Forlì Ag. 3 | Corso della Repubblica, 109 ang. Via Fortis, 1/3 | 47100 | Forlì | 0543/20061 |
| Forlimpopoli | Via Duca D'Aosta, 82/a-b | 47034 | Forlimpopoli | 0543/744.247 |
| Savignano s/Rubicone | Corso Perticari, 46 | 47039 | Savignano s/Rub. | 0541/942.840 |

Filiali Provincia di Bologna

| | | | | |
|---------------|----------------------|-------|----------|---------------|
| Bologna | Via Calori, 4/a | 40122 | Bologna | 051/550.047 |
| Bologna Ag. 1 | Via Barelli, 3/a | 40138 | Bologna | 051/535.380 |
| Imola | Viale Zappi, 16/a | 40026 | Imola | 0542/27071 |
| Medicina | Piazza Garibaldi, 40 | 40059 | Medicina | 051/697.030.2 |

Filiali Provincia di Modena

| | | | | |
|--------|-----------------|-------|--------|-------------|
| Modena | Via Farini, 4/A | 41100 | Modena | 059/211.073 |
|--------|-----------------|-------|--------|-------------|

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| | |
|--------------------------------|---------------------------------|
| <i>Presidente</i> | * PATUELLI On. Dott. ANTONIO |
| <i>Vice Presidente Vicario</i> | * SARTI Grand'Uff. GIORGIO |
| <i>Vice Presidente</i> | VENESIO Cav. Lav. Dott. CAMILLO |
| <i>Consigliere Anziano</i> | * SAPORETTI Comm. Dott. ACHILLE |
| <i>Consiglieri</i> | * ALFIERI Ing. ERNESTO GIUSEPPE |
| | * AMADEI Prof. GIORGIO |
| | * ANGELINI On. Dott. GIORDANO |
| | BUDASSI Dott. ROBERTO |
| | * BULGARELLI Comm. Avv. DANIELE |
| | * DOMENICALI P.i. ALBERTO |
| | GALLIANI Dott. MARCO |
| | GIANNI Avv. FRANCESCO |
| | MINGUZZI Rag. ANGELO |
| | * PELLICONI Comm. M° EGISTO |
| | ROGANTINI PICCO Dott. GIUSEPPE |
| | SOLAROLI Mons. MATTEO |

* Componenti del Comitato esecutivo

COLLEGIO SINDACALE

| | |
|--------------------------|-------------------------------|
| <i>Presidente</i> | VENTURI Dott. BENITO |
| <i>Sindaci effettivi</i> | BARBONI Comm. VITO |
| | FELLETTI SPADAZZI Rag. CESARE |
| <i>Sindaci supplenti</i> | CONTESSI Avv. LUCIANO |
| | GENTILE Rag. GAETANO |

DIREZIONE GENERALE

| | |
|--------------------------------|---------------------------|
| <i>Direttore Generale</i> | SBRIZZI Dott. NICOLA |
| <i>Vice Direttore Generale</i> | DE FILIPPI Dott. GIUSEPPE |

Società di revisione
DELOITTE & TOUCHE SpA
Milano

INDICE**BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2004**

| | | |
|--|------|-----|
| Relazione sulla gestione | pag. | 9 |
| Relazione del Collegio Sindacale | pag. | 27 |
| Stato Patrimoniale | pag. | 31 |
| Conto Economico | pag. | 35 |
| Nota integrativa al bilancio | pag. | 41 |
| Relazione di certificazione | pag. | 121 |

**BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 2004
DEL GRUPPO BANCARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.**

| | | |
|--|------|-----|
| Relazione sulla gestione | pag. | 123 |
| Relazione del Collegio Sindacale | pag. | 133 |
| Stato Patrimoniale | pag. | 135 |
| Conto Economico | pag. | 137 |
| Nota integrativa al bilancio | pag. | 139 |
| Relazione di certificazione | pag. | 202 |



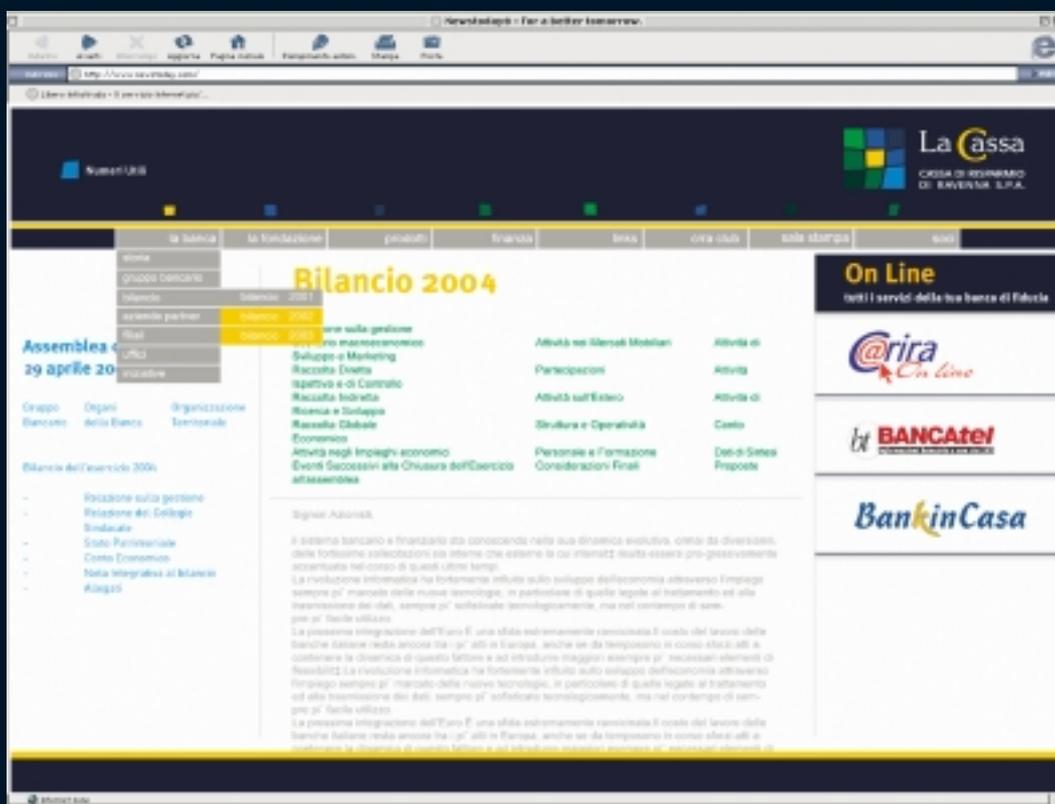
La Cassa

CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.P.A.

Il Bilancio è consultabile in Internet

all'indirizzo...

www.lacassa.com



CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

I Signori Azionisti della Cassa di Risparmio di Ravenna Spa sono convocati in Assemblea ordinaria presso la sala riunioni “Sergio Bandini” in Ravenna, via Boccaccio 22, per il giorno 28 aprile 2005 alle ore 8 in prima convocazione ed occorrendo in seconda convocazione, per il giorno 29 aprile 2005 alle ore 17 presso il Teatro Alighieri in Ravenna, via Mariani 2, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2004 corredato dalle Relazioni del Consiglio di amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione; destinazione dell’utile d’esercizio;
2. Autorizzazione per l’acquisto e la vendita di azioni proprie;
3. Determinazione dei compensi degli Amministratori.

Hanno diritto ad intervenire all’Assemblea gli Azionisti in possesso dell’apposita certificazione rilasciata ai sensi dell’art. 85 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell’art. 34 della Delibera Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998, emessa da un intermediario aderente al sistema di gestione accentrata Monte Titoli Spa.

Si raccomanda di chiedere e depositare la predetta “certificazione”, entro il termine di due giorni antecedenti la data dell’Assemblea, anche qualora le azioni si trovassero già depositate presso le Banche del Gruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa e di presentarsi in Assemblea muniti di una copia di tale “certificazione” e di un documento di identità.

Ravenna, 31 marzo 2005

Il Presidente
Antonio Patuelli

**RELAZIONE
SULLA GESTIONE**

J&J

formula *amico young*

IL CONTO CORRENTE
GRATUITO PER 2 ANNI



■ E IN PIÙ:
UN SIMPATICO OMAGGIO A TUTTI COLORO
CHE PORTERANNO UN AMICO/A.



La Cassa

CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.P.A.

Signori Azionisti,

il 2004 è stato molto impegnativo per il sistema bancario, costretto ad operare in un contesto denso di difficoltà e di incertezze. Un anno iniziato con previsioni in prevalenza ottimistiche su una possibile ripresa economica, ma anche con il rischio di una grave crisi di fiducia nei confronti del sistema bancario, per eventi estranei alla tradizione ed alla modalità di operare della nostra Cassa. Il 2004 è stato un anno di grande impegno e soddisfazione per la Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, per i risultati raggiunti e di novità conseguenti al rinnovo degli organi societari a completamento della grande operazione di sviluppo azionario concretizzatasi con gli aumenti del capitale sociale del 2000 e del 2002. Un anno interprete del nuovo ruolo assunto dalla Cassa, non più banca provinciale, ma sempre più banca regionale con baricentro in Romagna e sede in Ravenna.

SCENARIO MACROECONOMICO

Il 2004 è stato caratterizzato da una crescita dell'economia sostenuta seppur in rallentamento negli ultimi mesi dell'anno. La buona performance del 2004 ha beneficiato delle favorevoli condizioni finanziarie internazionali e non ha risentito, se non in parte, delle pressioni inflazionistiche legate all'elevato prezzo del petrolio fatto registrare in corso d'anno.

La crescita del PIL a livello mondiale è stata del 5%, la più elevata degli ultimi venti anni, con una componente rappresentata dai Paesi in via di sviluppo che è cresciuta del 6,6%, rispetto al 3,6% di quelli più avanzati.

Nel corso del 2004 gli Stati Uniti hanno fatto registrare un aumento del PIL del 4,4% trainato principalmente da investimenti, consumi privati e dalla spesa pubblica. È ulteriormente aumentato lo squilibrio della bilancia commerciale USA che si è attestato a 568 miliardi di dollari. Il tasso di inflazione USA è aumentato, attestandosi al 2,7%. Nel corso del 2004 si è registrata l'inversione della politica monetaria USA che, invertendo un trend in corso da diversi anni, ha mostrato un irrigidimento. La Federal Reserve, infatti, ha incrementato in più riprese il tasso dei Fed Funds dall'1% del dicembre 2003 al 2,25% del dicembre 2004. È proseguita la tendenza, iniziata nel corso del 2002, al rafforzamento dell'euro nei confronti del dollaro; la nostra valuta, infatti, si è apprezzata, a livello di medie d'anno, del 9,9%, facendo registrare quotazioni record nell'ultima parte del 2004. I mercati azionari hanno proseguito la crescita iniziata nello scorso anno: l'indice Standard & Poor's della Borsa di New York ha fatto registrare un incremento del 7,6%, mentre l'indice Nasdaq è aumentato dell'8,6%.

L'economia giapponese, dopo un avvio d'anno particolarmente favorevole, ha visto indebolire la crescita economica, ma fa comunque registrare un incremento del PIL del 2,9% pur rimanendo ancora in deflazione (l'indice generale dei prezzi è diminuito dello 0,1%). Rispetto allo yen, l'euro si è apprezzato (a livello di medie d'anno) del 2,6%. L'indice Nikkei della Borsa di Tokyo, nel 2004, è aumentato dell'8,9%.

Sempre sul versante asiatico l'economia cinese ha mostrato tutta la sua vitalità facendo registrare tassi di crescita particolarmente elevati. Il Fondo Monetario Internazionale stima la crescita del PIL cinese intorno al 9%.

I primi dati relativi all'area euro mostrano un incremento del PIL del 2%; in deciso aumento rispetto allo 0,5% registrato nel 2003. Questo dato se da un lato mostra una ripresa dell'economia europea, dall'altro sconta i limiti che la caratterizzano quali il crescente invecchiamento della popolazione, i fattori strutturali che limitano gli incrementi della produttività e la scarsa flessibilità della struttura produttiva.

L'andamento delle principali economie dell'area mostra tassi di crescita economica diversificati: la Germania con un aumento del PIL dell'1,6%, la Francia del 2,5%, l'Italia dell'1,2%. L'inflazione media nell'area euro (misurata dall'indice armonizzato HICP) è stata pari al 2,1% presentando sensibili discrepanze fra i vari paesi: dallo 0,1% della Finlandia al 3,2% del

Lussemburgo, con il 2,3% dell'Italia. La Banca Centrale Europea, in considerazione della lenta ripresa, ha lasciato invariato il Tasso di Riferimento al 2%.

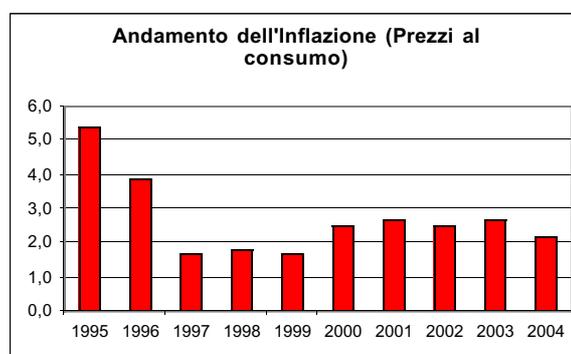
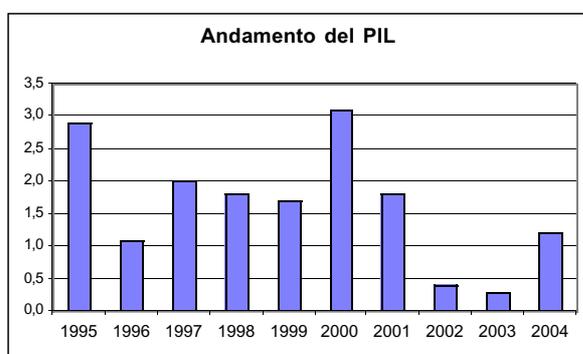
Per l'Italia il 2004 è stato un anno di contenuta ripresa; il PIL è cresciuto dell'1,2% (0,3% nel 2003) al di sotto della media degli altri paesi europei come ha rilevato la Banca d'Italia. Gli investimenti fissi lordi, dopo un avvio positivo, hanno fatto registrare nella seconda parte dell'anno un rallentamento.

Nel 2004 le importazioni sono aumentate del 2,5%, mentre le esportazioni sono aumentate del 3,2%. Il saldo corrente della bilancia dei pagamenti ha chiuso il 2004 con un rapporto del -1,1% rispetto al PIL, a fronte del -1,4% nel 2003.

L'andamento dei prezzi al consumo, calcolato secondo l'indice nazionale Istat, ha fatto registrare un incremento del 2,2% a fronte di un 2,7% nel 2003.

Il tasso di disoccupazione si è ridotto dall'8,4% al 7,4% nel 2004.

Anche la Borsa italiana ha condiviso la tendenza al rialzo che ha caratterizzato gli altri mercati: l'indice Mibtel ha fatto registrare una performance del 18,1% mentre il Numtel (relativo al Nuovo Mercato) è risultato in controtendenza facendo registrare una flessione del 17,5%.



I primi dati relativi all'andamento dell'economia dell'Emilia Romagna lasciano intravedere un incremento del PIL regionale dell'1,7%, al di sopra della media nazionale.

Il tasso di disoccupazione regionale è aumentato attestandosi al 3,5% pur in presenza di un tasso di occupazione del 68,6% (il più elevato fra le regioni italiane).

I primi dati relativi al settore manifatturiero mostrano difficoltà con la produzione che è diminuita dello 0,5% rispetto allo scorso anno, in presenza di una ripresa degli ordini provenienti dall'estero e di una diminuzione di quelli interni. I settori che più hanno risentito della congiuntura negativa sono stati quelli dell'industria meccanica, dei mezzi di trasporto e dell'industria tessile; andamenti migliori, ma sempre in flessione rispetto allo scorso anno, sono stati registrati dal settore alimentare e dell'arredamento mentre il settore agricolo ha fatto registrare un sensibile miglioramento grazie anche al favorevole andamento climatico.

Il commercio interno ha fatto registrare una flessione del fatturato dello 0,1% con un risultato comunque migliore di quello registrato a livello nazionale. All'interno del settore continua la tendenza allo sviluppo del fatturato della grande distribuzione che è aumentato del 3% a fronte di una flessione del resto del settore del 2,3%.

Il turismo ha fatto registrare una riduzione delle presenze di circa il 2,4% con una flessione che è risultata più marcata per gli stranieri. I dati relativi alla sola Provincia di Ravenna sono in linea con la media regionale con una flessione delle presenze del 2,4% dovuta ad una riduzione delle presenze di stranieri del 7,7% e dell'1,1% degli italiani.

Il porto di Ravenna ha incrementato i livelli di traffico fino ai 25,4 milioni di tonnellate di merci movimentate (+ 2,1% rispetto al 2003).

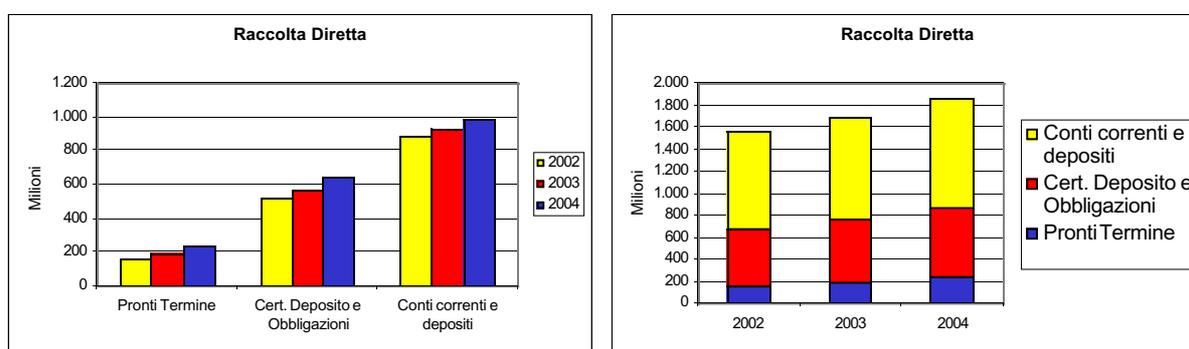
ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Raccolta diretta

Nel 2004 è continuata la preferenza del settore privato a favore delle attività meno rischiose indirizzando gli investimenti verso le forme più liquide, in particolare depositi, obbligazioni e pronti contro termine.

La raccolta diretta della Cassa a fine 2004 è stata di 1.860 milioni di euro con un incremento del 10%, ampiamente superiore a quello del Sistema.

Nel corso del 2004 sono state collocate 37 emissioni di nostre obbligazioni per oltre 259 milioni di euro.



Raccolta indiretta

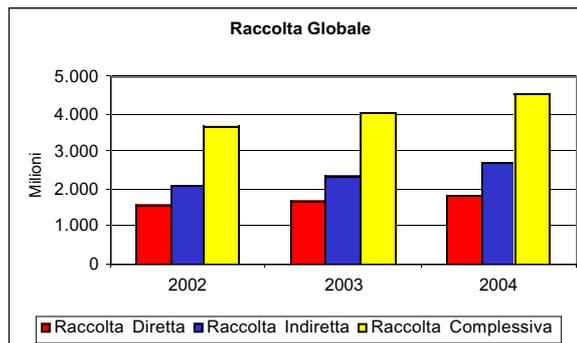
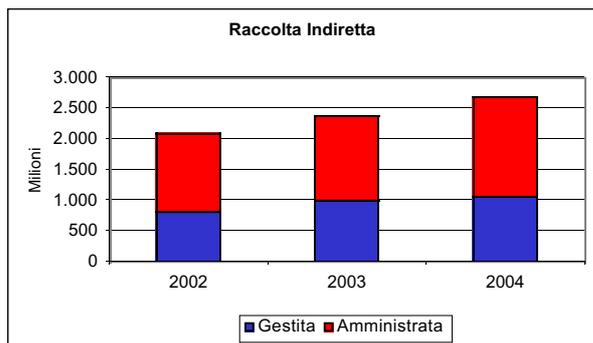
Al 31/12/2004 la raccolta indiretta, comprensiva dei prodotti finanziario-assicurativi, ammonta a circa 2.700 milioni di euro con un incremento del 14,3%.

Nel sistema è proseguita la tendenza all'investimento nei prodotti del risparmio gestito, seppur con andamenti diversificati nel comparto fondi (nel sistema sono aumentati gli investimenti in fondi azionari, obbligazionari e flessibili, in calo gli altri). I dati relativi alla Cassa mostrano una crescita dell'8,2% di questo comparto, che ammonta a circa 1.076 milioni di euro; i fondi comuni crescono del 4%, le gestioni patrimoniali dello 0,1% e le polizze assicurative del 70,6%.

Nel corso dell'esercizio è stata siglata una convenzione (operativa da gennaio 2005) che prevede il collocamento delle gestioni patrimoniali della Cassa anche da parte della Banca di Imola.

Raccolta globale

La raccolta globale al 31/12/2004 ha superato i 4,5 miliardi di euro (4.560 milioni), con uno sviluppo su base annua di 506 milioni di euro, pari al 12,5%.



IMPIEGHI ECONOMICI

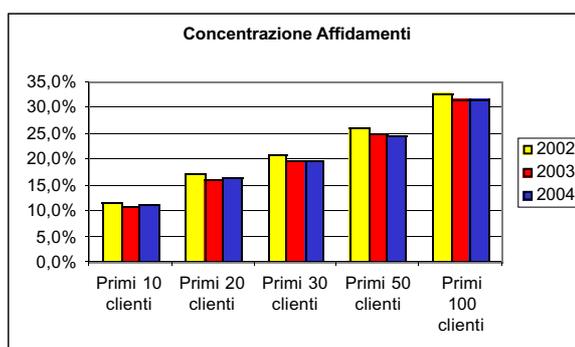
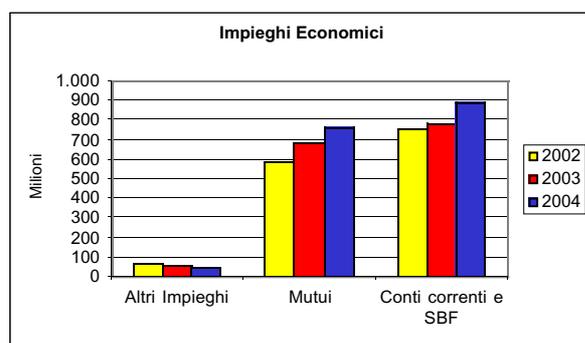
Pur in presenza di un andamento economico generale ancora incerto a livello di sistema, gli impieghi economici hanno fatto registrare tassi di crescita simili a quelli dello scorso anno. Sono cresciute le operazioni a medio lungo termine sia per quanto riguarda gli impieghi a privati, sia per quelli ad imprese. In crescita è risultato anche il credito al consumo.

Al 31/12/2004 i crediti per cassa ammontano a circa 1.714 milioni di euro con un aumento di oltre 177 milioni di euro (+11,6%), i crediti di firma a circa 294 milioni di euro; il totale dei crediti (per cassa e firma) raggiunge l'importo complessivo di 2.007 milioni di euro con una crescita rispetto al 2003 di 163 milioni di euro (+8,8%).

Si registra una netta prevalenza degli impieghi ad imprese e famiglie che rappresentano il 98% del totale. Gli impieghi a breve mostrano un incremento del 14,2% (in controtendenza rispetto ai dati di sistema che fanno registrare una flessione del 3,2%) a fronte di una crescita degli impieghi a medio lungo termine del 7,5%.

Nel 2004 è stato concluso un accordo con la BEI (Banca Europea per gli Investimenti) volto a favorire gli investimenti delle piccole e medie imprese che operano nei settori dell'industria, artigianato, agricoltura, turismo e servizi nonché gli investimenti nei settori delle infrastrutture, dell'energia e dell'ambiente. La BEI ha messo a disposizione un plafond fino a 50 milioni di euro che le banche del Gruppo utilizzano per erogare mutui che rispondano ai requisiti prescritti.

Il contenimento del rischio di credito viene perseguito attraverso un processo di erogazione a cui presiedono il Consiglio di Amministrazione e la Direzione Generale, coadiuvati dal Preposto Area Crediti, dai Responsabili dell'Ufficio Fidi, Mutui e Crediti speciali, dai Capizona e dai Reggenti delle Filiali che operano con le deleghe necessarie ad assicurare la massima snellezza operativa.



ESTERO

Nel 2004 l'attività del comparto estero ha fatto registrare, per la Cassa, un incremento del 12,5% ed una flessione dei controvalori del 5,1% rispetto al 2003 per effetto anche dell'apprezzamento dell'euro rispetto al dollaro.

I dati del 2004 sono nel complesso positivi nonostante la forza dell'euro che ha reso meno competitive le esportazioni ed il decentramento delle produzioni in paesi a basso costo della manodopera effettuato anche da nostri clienti.

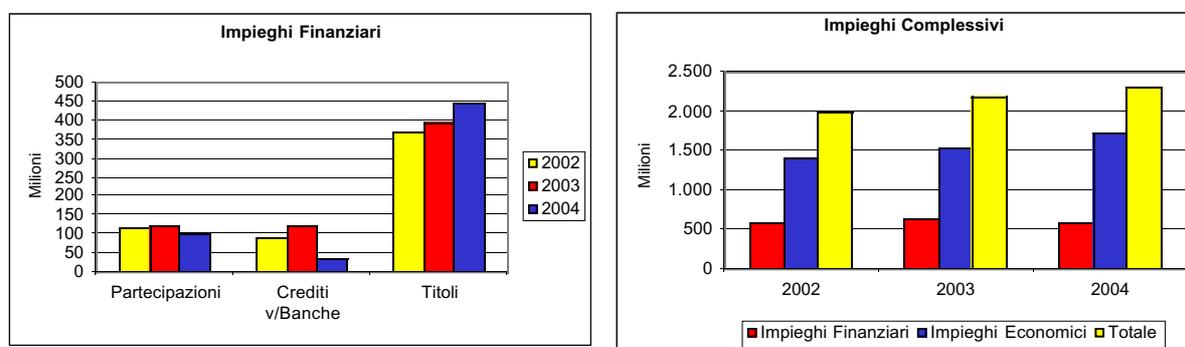
TITOLI E FINANZA

I titoli di proprietà della Banca ammontano a fine 2004 a 442,4 milioni di euro, con un aumento di 46 milioni di euro (pari al +11,6%) su fine 2003.

Nel portafoglio sono presenti obbligazioni proprie per 25.912 euro.

L'operatività della Banca nel comparto titoli è stata, anche nel 2004, improntata ai consueti criteri di rigorosa prudenza. I titoli di Stato rappresentano il 61,2% del totale del portafoglio di proprietà. Le minusvalenze nell'anno sono pari a 362 mila euro, le riprese a 235 mila euro; le plusvalenze nel portafoglio non immobilizzato al 31 dicembre 2004 e non contabilizzate a ricavi ammontano a 783 mila euro

Il permanere di condizioni di incertezza non poteva non incidere sull'attività dei "borsini" che hanno fatto registrare una flessione nel numero delle operazioni che comunque sono state oltre 26.000.



GESTIONE DEI RISCHI AZIENDALI

Nel corso dell'esercizio è stato pubblicato il nuovo schema di regolamentazione del patrimonio "Convergenza internazionale della misurazione del capitale e dei coefficienti patrimoniali" (noto come "Basilea 2"), la cui entrata in vigore è prevista per il 1° gennaio 2007.

La Cassa ed il Gruppo si sono attivati attraverso la partecipazione a convegni ed incontri di approfondimento a livello interbancario nonché a gruppi di lavoro istituiti presso il CSE (centro informatico consortile del Gruppo).

In particolare:

- per quanto riguarda il rischio di credito, definito come la possibilità che i debitori non adempiano alle obbligazioni assunte (pagamento dei flussi di cassa associati a capitale ed interessi), le principali attività riguardano l'avvio di una nuova procedura di monitoraggio del credito e la rilevazione del rating di controparte attraverso l'implementazione delle attività necessarie. Qualora non sia possibile o ritenuto conveniente, anche alla luce dei dettami della normativa di Vigilanza, utilizzare fin dalla prima battuta il metodo avanzato sarà comunque possibile adottare il metodo standard senza che vi sia il rischio di limitare l'attività del Gruppo visti gli elevati livelli di patrimonializzazione raggiunti;
- per quanto riguarda il rischio di mercato, definito come le perdite potenziali che possono derivare da oscillazioni sfavorevoli dei prezzi di mercato sul portafoglio titoli non immobilizzato, da una sfasatura temporale del periodo di ridenominazione dei tassi tra le attività e le passività fruttifere e dalle variazioni dei cambi sulle componenti denominate in valuta estera, è attualmente attiva una procedura di Value at Risk (VAR) che consente di determinare la massima perdita potenziale che il portafoglio della Cassa potrebbe subire in un definito intervallo temporale associato a definiti livelli di probabilità ed è in fase di messa a punto una nuova procedura di Asset & Liability Management (ALM) destinata ad essere di supporto al controllo ed alla misurazione dei rischi di tasso, cambio e liquidità;
- per quanto riguarda il rischio operativo, definibile come tutti i rischi di perdita derivanti da carenze od errori nei processi interni, nelle risorse umane e nei sistemi oppure da eventi esterni, questo è sempre stato presente nella attività bancaria, ma di recente è stato oggetto di maggiori attenzioni per poter stimare un accantonamento di capitale per fronteggiarlo. È possibile mitigare questi rischi attraverso strumenti di tipo organizzativo. Sempre nel comparto del rischio operativo la Cassa ha aderito come Gruppo all'Osservatorio DIPO (Database Italiano delle Perdite Operative). Scopo del DIPO è la creazione di un database delle perdite operative subite dal sistema bancario italiano da mettere a disposizione degli aderenti da un lato per comprendere meglio il fenomeno e, dall'altro, per supportare la realizzazione di sistemi interni di gestione del rischio operativo attraverso l'individuazione, il controllo, la prevenzione e la mitigazione delle potenziali perdite nelle varie aree di business della banca.

Sempre nell'ambito del processo di contenimento dei rischi, alla luce della normativa di Vigilanza emanata dalla Banca d'Italia in merito alla "Gestione della continuità operativa" e delle indicazioni ABI in merito, la Cassa ha aggiornato il "Piano di continuità operativa in caso di emergenza" individuando, a livello di Gruppo e con la collaborazione del CSE, una serie di procedure volte ad assicurare la conservazione dei fatti aziendali, a ripristinare l'operatività minimale nel più breve tempo possibile.

A seguito dell'emanazione del D.Lgs. 196/2003 "Codice in materia di sicurezza e protezione dei dati personali" entrato in vigore il 1° gennaio 2004, che stabilisce il diritto per chiunque alla protezione dei dati personali che lo riguardano e l'esecuzione del trattamento dei dati nel rispetto del diritto alla riservatezza, alla precisione ed alla protezione dei dati stessi, la Cassa ha effettuato una verifica delle procedure e dell'operatività interna alla luce della nuova normativa e sta predisponendo il Documento Programmatico sulla Sicurezza che prevede l'analisi dei vari rischi potenziali e delle misure poste in essere per fronteggiarli.

PARTECIPAZIONI

Fra le partecipazioni principali, ricordiamo:

SO.FI.BA.R. S.p.A., sub-holding partecipata dalla Cassa all'80,95%, per il 13,50% dalle Assicurazioni Generali e per il rimanente da altri privati. Costituita nel novembre 1996 per lo sviluppo delle partecipazioni bancarie e finanziarie della Cassa, So.Fi.Ba.R detiene innanzitutto il 55,2% di Banca di Imola; ha chiuso il 2004 con un utile netto di 2,02 milioni di euro (+4,1% rispetto al 2003). Il dividendo che verrà proposto in Assemblea è stato fissato in 3 centesimi di euro per azione (invariato rispetto al precedente esercizio). Nel 2004 Sofibar ha acquisito le partecipazioni, già della Cassa, in Centro Leasing Spa, Centro Factoring Spa e Cassa di Risparmio di Firenze Spa.

BANCA DI IMOLA S.p.A., da noi controllata direttamente per il 23,6% e per il 55,2% tramite So.Fi.Ba.R. Spa, fa parte del nostro Gruppo Bancario.

I risultati del 2004 hanno confermato il trend positivo della società: la raccolta diretta è aumentata dell'8,2%, l'indiretta del 22,1%, la globale si è attestata a 2.027 milioni di euro (+15,4%). Positivi anche gli impieghi economici che hanno oltrepassato gli 881 milioni di euro (+12,6%). L'utile d'esercizio, dopo ingenti accantonamenti, è superiore ai 7,8 milioni di euro (+8,3%). Le filiali sono 34. Il dividendo che verrà proposto in Assemblea ammonta a 85 centesimi di euro per azione (con un incremento di 3 centesimi).

SORIT RAVENNA S.p.A., sempre del gruppo Cassa, concessionaria per la riscossione dei tributi nella Provincia di Ravenna. Anche quest'anno ha chiuso un buon esercizio, con un utile netto di 1,19 milioni di euro. Il dividendo che verrà proposto in Assemblea è stato fissato a 227 euro per azione (con un incremento di 136 euro).

CONSULTINVEST GESTIONI S.p.A., con sede a Modena: la Cassa ne detiene il 50%. La Consultinvest Gestioni Spa controlla al 100% Consultinvest Asset Management Sgr Spa e Consultinvest Investimenti Sim Spa, soggetti operanti rispettivamente nel settore del risparmio gestito (Fondi Comuni e GPM) e dell'intermediazione finanziaria. Nell'esercizio la società ha deliberato un aumento di capitale di 1.634.798 euro interamente sottoscritto e versato dai soci in parti uguali. Il bilancio al 31/12/2004, pur in presenza di ingenti investimenti strutturali, mostra un'utile di 319 mila euro (a fronte di una perdita di 768 mila euro dell'esercizio 2003).

C.S.E. Società Consortile a r.l., che gestisce il centro informatico del Gruppo. Forte attenzione è stata posta anche alla consulenza ed alla formazione rivolta alle banche utenti attraverso la partecipata CSE Consulting Srl. L'andamento societario è positivo.

SAPIR S.p.A., la nostra partecipazione è del 10,9%; in corso d'anno abbiamo incrementato marginalmente la nostra quota. Anche quest'anno i risultati d'esercizio sono positivi.

Le altre partecipazioni minori hanno avuto nel 2004 risultati complessivamente positivi.

OPERAZIONI INFRAGRUPPO E CON PARTI CORRELATE

Le operazioni fra la Cassa e le società controllate o sottoposte ad influenza notevole sono state poste in essere sulla base di reciproca convenienza economica e, comunque, a condizioni di mercato. L'analisi di queste operazioni è riportata in dettaglio nella nota integrativa.

STRUTTURA ED OPERATIVITÀ

Nel 2004 è proseguita l'attività, in collaborazione con la Banca di Imola, volta a sviluppare nuovi prodotti e servizi ed a omogeneizzare i processi ed i comportamenti nel Gruppo anche per ottimizzare l'attività e per sviluppare le sinergie. E' proseguita l'armonizzazione delle attività fra le varie Società del Gruppo per ricercare sempre maggiore efficienza.

Nel 2004, con l'apertura della filiale di Forlì Agenzia 3 e dello Sportello finanziario (ex Bubani), la rete territoriale è arrivata a 69 filiali, cui vanno aggiunte le 34 filiali di Banca di Imola, per un totale di 103. A fine anno 5 erano i promotori esterni della Cassa.

La rete degli ATM (Bancomat) è di 86 sportelli automatici, mentre sono attive 1.815 postazioni POS che si assommano ai 46 sportelli automatici ed alle 1.008 postazioni POS di Banca di Imola. Il remote banking è in forte sviluppo e conta su 1.266 collegamenti Home Banking Multibanca (attivi e passivi), 491 collegamenti CRR-Bankincasa e 5.027 collegamenti Internet Banking.

Inoltre la Banca effettua il servizio di Tesoreria per 9 Comuni e per 66 altri enti: nel corso dell'anno è stata acquisita la tesoreria di sette enti.

Anche nel 2004 sono continuati gli interventi di adeguamento del patrimonio immobiliare della Cassa anche dal punto di vista della sicurezza e degli impianti. Fra i principali lavori svolti nell'anno si ricordano:

- la realizzazione della filiale di Forlì Agenzia 3 di nuova apertura;
- la realizzazione dei nuovi locali delle filiali di Faenza Agenzia 3 (presso l'Ospedale di Faenza), di S. Agata sul Santerno, di Lavezzola e dell'Agenzia di Città n. 11;
- il completamento dei lavori sui locali ex Bubani adibiti a Sportello Private e la prosecuzione dei lavori relativi ai locali ex Poste di Faenza ed alle due nuove filiali di Bologna ed a quella di Rimini di prossima apertura.

PERSONALE E FORMAZIONE

L'organico al 31/12/2004 è di 563 unità delle quali 497 in pianta stabile e 66 con contratto a tempo determinato a fronte delle 552 unità del 2003.

La quota di personale impegnata presso la rete commerciale è stata pari al 67,3% mentre il restante 32,7% è impegnato presso la Direzione Generale.

La formazione del personale ha visto impegnate risorse per 1.815 giornate/persona ed ha riguardato principalmente i comparti finanziario e fidi, le attività di bancassicurazione, le tecniche di comunicazione e la normativa anticiclaggio.

SVILUPPO E MARKETING

L'attività di sviluppo e marketing è stata intensa e rivolta essenzialmente al sostegno dell'attività commerciale delle filiali fra cui:

- l'utilizzo del Sistema Informativo di Marketing che consente di raccogliere e di rendere utilizzabili sia presso la direzione che presso la rete una serie di informazioni relative alla clientela attuale e di gestire con maggior efficienza i contatti con la clientela potenziale. Il Sim è un archivio di tipo commerciale che consente ad ogni filiale di visualizzare con

un'unica interrogazione tutte le informazioni esistenti sulla clientela e tutte le informazioni sui principali prodotti e servizi. Inoltre il Sim permette di gestire ed organizzare l'intera attività commerciale tramite un programma di estrazione;

- la partecipazione all'iniziativa, organizzata dall'ABI, "Invito a Palazzo" tenutasi il 2 ottobre scorso. La Cassa ha partecipato mettendo a disposizione dei numerosi visitatori il Palazzo Storico ed il negozio ex Bubani, sede dello sportello Private Banking.

La Cassa aderisce all'iniziativa "Patti Chiari", promossa dall'ABI, volta a colmare il gap fra il ruolo economico e sociale svolto dal sistema creditizio e l'immagine percepita dal pubblico, partecipando alle iniziative F.A.R.O., criteri di concessione del credito alle PMI e obbligazioni strutturate e subordinate ed inserendo nel proprio sito internet anche le informazioni tutte di "PattiChiari".

ATTIVITÀ ISPETTIVA E DI CONTROLLO

Nell'esercizio sono state effettuate visite a numerose dipendenze nelle quali sono state controllate le materialità, gli sconfinamenti, la gestione del credito, il rispetto della normativa interna e di quella in materia di antiriciclaggio e trasparenza.

Nel settore del credito sono state esaminate a campione le proposte di fido deliberate in autonomia dalle Dipendenze e dai Capizona.

Sono state effettuate una serie di verifiche sui rapporti affidati che presentavano segnalazioni di anomalia da parte della procedura "anomalie andamentali" (AAR); inoltre sono state esaminate e, se necessario, discusse con i Reggenti, le situazioni di rapporti sconfinati.

Nel comparto titoli è stato esaminato il rispetto delle autonomie, il controllo dei titoli depositati presso terzi e la distinzione fra titoli di proprietà e di terzi.

Per la verifica del rispetto della normativa Antiriciclaggio è stata seguita attentamente l'attività delle strutture.

Nel corso dell'esercizio sempre elevata è stata l'attenzione volta ai peraltro limitati reclami pervenuti dalla clientela ai quali è stata data a tutti risposta.

Nel mese di dicembre 2004 è stato dato mandato alla società di consulenza indipendente KPMG di Milano di verificare il sistema dei controlli interni a livello di Gruppo. La verifica è in corso.

NUOVI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI (IAS)

La Legge comunitaria 2004 ha recepito anche nell'ordinamento italiano i principi contabili internazionali (International Accounting Standards – IAS), previsti dal Regolamento dell'Unione Europea 1606 del 2002 e successive modifiche ed integrazioni, e prevede, tra l'altro, l'adozione dei nuovi principi anche per i bilanci consolidati delle banche a partire dall'esercizio 2005 e per i bilanci individuali a partire dall'esercizio 2006.

L'introduzione degli IAS comporta un cambiamento rilevante nelle modalità di rappresentazione dei risultati e delle consistenze patrimoniali delle imprese. L'attuale impostazione contabile, legata al costo storico ed alla natura giuridica delle poste, si basa su criteri che hanno lo scopo di far rilevare risultati economici effettivamente realizzati e distribuibili. I principi contabili internazionali, invece, hanno come obiettivo quello di fornire un'informativa con lo scopo di evidenziare le variazioni di valore economico intervenute nel capitale dell'impresa.

La Cassa partecipa al gruppo di lavoro, costituito presso il CSE (centro informatico consorti-

le del Gruppo), che ha analizzato la normativa individuando i punti critici e le necessarie revisioni alle procedure informatiche ed ha iniziato le necessarie modifiche all'operatività per redigere, come previsto dalla legge, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2005 alla luce dei nuovi principi contabili, mentre il bilancio individuale sarà redatto con tali principi a partire dall'esercizio 2006.

IL CONTO ECONOMICO

Le anticipazioni dei risultati dell'anno 2004 per le banche italiane mostrano tassi di crescita dei vari livelli della redditività caratteristica estremamente ridotti per effetto sia dell'andamento non favorevole dell'economia, sia della riduzione dei tassi che hanno portato ad una compressione dei margini.

Nonostante queste tendenze generali, il conto economico della Cassa, espone:

- un aumento del margine di interesse del 4,8%. Il margine da clientela ordinaria aumenta di oltre 4 milioni di euro (+ 10,4%);
- un margine netto da servizi che mostra un incremento del 6,4%;
- profitti da operazioni finanziarie che si attestano a circa 936 mila euro, in ripresa rispetto allo scorso anno (+ 52,9%);
- margine di intermediazione pari a 100,2 milioni di euro con un incremento del 5,7%.

A fronte di un aumento del margine di intermediazione del 5,7%, i costi aumentano del 4,2%. Nel dettaglio:

- le spese del personale aumentano del 4,7%;
- le altre spese amministrative aumentano del 3,4%.

Il risultato operativo lordo, che ammonta ad oltre 45 milioni di euro, cresce del 7,7%.

L'utile delle attività ordinarie, dopo le rettifiche e le riprese di valore, aumenta del 7,5%.

Crediamo sia opportuno rilevare che nel 2004 vi è stato un cambiamento nell'appostazione dei dividendi. Infatti i dividendi nel 2004 sono stati contabilizzati senza credito d'imposta in quanto abrogato dal nuovo TUIR (DPR n. 917 del 22 dicembre 1986) modificato dal D.Lgs. 344 dell'11 novembre 2003. I dati di conto economico al 31/12/2003 riclassificati con lo stesso criterio dell'esercizio 2004 e le relative variazioni percentuali sono esposti nella tabella a pagina 38.

Dopo i proventi e gli oneri straordinari, la detrazione delle imposte sul reddito e l'ingente accantonamento al Fondo Rischi Bancari Generali che comprende integralmente gli utili netti dei proventi straordinari, come in dettaglio specificato nella nota integrativa dei bilanci individuale e consolidato, l'utile netto ammonta ad oltre 19 milioni di euro con una crescita dell'11,1%, rispetto al 2003.

DATI DI SINTESI

Per una migliore percezione dell'andamento della Cassa al 31/12/2004 riportiamo alcuni dati ed indici che illustrano l'evoluzione aziendale negli ultimi tre esercizi:

| | 2004 | 2003 "Pro forma" | 2002 |
|--|---------|---------------------|---------|
| Raccolta diretta (in euro/milioni) | 1.860 | 1.691 | 1.567 |
| Raccolta indiretta (in euro/milioni) | 2.700 | 2.364 | 2.103 |
| Impieghi economici, senza PCT (in euro/milioni) | 1.714 | 1.536 | 1.410 |
| Totale Attivo (in euro/milioni) | 2.421 | 2.282 | 2.084 |
| Sportelli (numero) | 69 | 67 | 64 |
| Dipendenti (numero) | 563 | 552 | 532 |
| Margine di interesse (in euro/1000) | 62.562 | 57.568 | 56.698 |
| Ricavi da servizi (in euro/1000) | 37.638 | 35.100 | 32.162 |
| Margine di contribuzione (in euro/1000) | 100.200 | 92.668 | 88.860 |
| Spese amministrative (in euro/1000) | 54.889 | 52.688 | 50.806 |
| Utile attività ordinarie (in euro/1000) | 30.185 | 25.979 | 25.585 |
| Utile netto (in euro/1000) | 19.030 | 17.126 | 14.638 |
| ROA ¹ | 0,79 | 0,75 | 0,70 |
| ROE ² | 5,04 | 4,67 | 4,08* |
| Sofferenze + incagli/impieghi a valore di bilancio | 1,19 | 1,32 | 1,19 |
| Fondo Rischi/impieghi a valori di bilancio | 2,82 | 2,62 | 2,38 |
| Spese amministrative/margine di intermediazione in % | 55 | 57 | 57 |
| Patrimonio di Vigilanza (in euro/1000) | 401.296 | 388.401 | 357.900 |
| Coefficiente di solvibilità ³ | 19,77 | 20,63 | 20,27 |
| Personale: distribuzione Dir. Gen. / Tot. Pers. | 32,63 | 33,82 | 34,21 |

Il 2003 "Pro forma" espone, per omogeneità di confronto, i dati riclassificati alla luce delle nuove disposizioni legislative sui dividendi.

¹ rapporto utile e Totale dell'attivo

² rapporto utile e Patrimonio comprensivo del Fondo Rischi Bancari Generali

³ rapporto fra patrimonio di vigilanza ed attività di rischio ponderate

* effettuato Aumento di Capitale per 100,2 milioni di euro in data 9/12/2002.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Le previsioni più accreditate relative all'anno che si è aperto sono nel complesso in miglioramento, anche se subordinate alla ripresa della congiuntura economica generale, ma solo a partire dal 2006 indicano una ripresa più decisa delle principali grandezze economiche e del settore. La Cassa intende proseguire la propria attività al servizio dell'economia locale con una strategia di presidio del territorio storico e di espansione nelle zone adiacenti.

I fattori principali di questa strategia sono l'approfondimento e la fidelizzazione delle relazioni con la clientela puntando su servizi (di natura finanziaria e non), offerti attraverso le società del Gruppo ed attraverso accordi con partner di rilievo, non disgiunti da una struttura che, grazie alla propria dinamicità ed elasticità, consente di fornire un elevato livello di servizio alla clientela.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 31 gennaio 2005 è stata realizzata la partecipazione nella società Hera Spa con una plusvalenza di 104.000 euro.

CONSIDERAZIONI FINALI

Signori Azionisti,

continua l'espansione del nostro Gruppo sia territorialmente, sia nei volumi di attività, con positivi riflessi sulla redditività. Le due banche del Gruppo stanno crescendo con ritmo allineato, decisamente superiore alla media del sistema, nonostante che l'esser divenute le banche di riferimento delle zone tradizionali di insediamento le qualifichi come i competitori da battere. L'intero Gruppo sta dimostrando evidente spirito imprenditoriale per cogliere ogni opportunità di miglioramento, fermi i principi prudenziali da sempre adottati, in linea con un progetto industriale che punta a risultati ambiziosi.

Grande attenzione è stata dedicata nel 2004 alla scelta di insediamenti di nuovi sportelli, secondo le indicazioni del piano strategico, per rafforzare la presenza nelle aree di tradizionale operatività e svilupparla in zone di sicuro interesse economico. Nel giugno dello scorso anno è stata inaugurata la nostra "boutique finanziaria", lo sportello di private banking in piazza Del Popolo a Ravenna nei locali, oggetto di un prezioso restauro, del negozio "ex Bubani", in una ambientazione idonea per le esigenze della clientela più sofisticata della Cassa. In settembre è stata inaugurata la filiale di Forlì 3 nel pieno centro della città nella quale già da diversi anni operano con grande soddisfazione due altri sportelli, mentre in novembre è stata inaugurata la nuova filiale di Crevalcore (Bo) della Banca di Imola. Sono state trasferite nelle loro nuove sedi l'agenzia di Faenza 3, che ora opera presso il locale Ospedale, l'agenzia 11 di Città nel quartiere San Rocco di Ravenna e dal mese di gennaio del corrente anno, l'agenzia di Faenza 4. Intenso è il programma di sviluppo di nuovi sportelli.

La Cassa è presente sia nelle più belle piazze, sia nelle zone di più intenso sviluppo economico della Regione.

Complessivamente al 31 dicembre 2004 il Gruppo operava con 103 sportelli bancari.

Particolare rilievo assume la partecipazione alla costituzione della Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia Spa costituita a fine luglio ed in attesa di ricevere da parte della Banca d'Italia l'autorizzazione allo svolgimento dell'attività bancaria. La Cassa vi partecipa con una quota pari a circa il 30 per cento del capitale sociale e con la fornitura di numerosi servizi e prodotti. Inizialmente tale banca opererà con una unica sede a Milano per procedere successivamente ad una progressiva apertura di ulteriori sportelli.

La partecipazione alla costituzione della nuova banca a Milano nasce dalla condivisione del progetto tendente a venire incontro alla esigenze dei privati e della piccola e media impresa del milanese, assicurando una adeguata assistenza al sostegno creditizio delle iniziative di tali soggetti che, a seguito del riassetto bancario che ha caratterizzato il capoluogo lombardo, lamentano il venir meno di una presenza bancaria più vicina alle loro specifiche esigenze. Riteniamo che la nuova banca, che nasce dalla collaborazione tra esponenti locali di alta professionalità e di grande conoscenza milanese e lombarda e la nostra Cassa, con l'utilizzo del sistema informatico del Consorzio Cse e del Consorzio Caricese, soggetti partecipati dalla Cassa e di cui da anni si avvale la Cassa stessa, si fonda su presupposti di sicuro interesse sommando i benefici di un investimento finanziario con quelli industriali.

L'occasione di partecipare alla nuova banca nella più importante piazza finanziaria italiana potrà coronare i progetti di sviluppo strategico della nostra Cassa che prevedono, oltre al consolidamento ed al rafforzamento nelle aree di tradizionale operatività, anche lo sviluppo lungo l'asse della via Emilia.

Signori Azionisti,

l'esercizio 2004, il 165° della Cassa, si è concluso con risultati nettamente positivi nonostante il perdurare di incertezze che non favoriscono chi opera nel settore dell'intermediazione bancaria e finanziaria.

I dati della raccolta e degli impieghi economici danno l'immediata percezione dell'espansione dei volumi, mai comunque fine a se stessa, ma attentamente ponderata per consentire un costante monitoraggio dei rischi aziendali e della marginalità di ogni singola operazione, riuscendo a mantenere un adeguato rendimento delle masse in una fase storica di tassi quanto mai bassi.

I risultati conseguiti confermano che la redditività di una banca non dipende dalle sue dimensioni, ma è frutto di una grande attenzione quotidiana al contenimento dei costi, alle opportunità di sviluppo, ad un efficace coordinamento di Gruppo volto a sfruttare ogni possibile sinergia nell'ottica del miglioramento delle attività d'impresa e soprattutto alla conoscenza della clientela ed alla prontezza e professionalità nel supporto alle esigenze della stessa, con particolare riguardo alla piccola e media industria.

La nostra clientela sempre più può apprezzare le qualità di una banca che ha scelto di privilegiare l'operatività in stretto e continuativo rapporto col territorio. Si tratta di valori espressamente riconosciuti dal Governatore della Banca d'Italia nelle considerazioni finali della scorsa assemblea dell'Organo di Vigilanza per il quale "l'intraprendenza delle banche locali può dare un apporto significativo, anche per il ricco patrimonio informativo di cui dispongono, al nascere di nuove iniziative imprenditoriali, all'ammodernamento, all'ampliamento e alla valorizzazione delle molte imprese di media dimensione, già altamente redditizie, di cui il nostro sistema produttivo dispone". Peraltro anche una recentissima indagine dell'Istituto Tagliacarne e delle Camere di Commercio ha confermato che la nascita di grandi istituti bancari ha favorito la crescita in Emilia Romagna delle piccole e medie banche.

Anche il Presidente dell'Associazione Bancaria, Maurizio Sella, nell'Assemblea del luglio scorso, ha nitidamente sottolineato che "le banche locali rappresentano una ricchezza per il Paese; sono radicate nel territorio; svolgono con competitività ed efficienza le loro attività a favore delle famiglie e delle piccole e medie imprese". Nella medesima Assemblea il Governatore della Banca d'Italia ha rilevato che "operare con successo nei mercati al dettaglio richiede la conoscenza delle caratteristiche sociali, economiche e istituzionali dell'area di insediamento e consuetudine di rapporti con le piccole imprese e con le famiglie".

Nella piccola e media impresa si sta nel frattempo diffondendo la consapevolezza dell'utilità anche nel proprio interesse del nuovo accordo di Basilea 2 al fine di stabilire una più stretta correlazione tra i requisiti patrimoniali bancari e l'intensità dei rischi, accordo che consentirà un approccio di maggiore trasparenza e fiducia tra le banche e le imprese.

A conferma della propria solidità ed a testimonianza dell'ottimo andamento è giunta anche nello scorso mese di agosto la notizia del balzo in avanti della Cassa di ben trenta posizioni rispetto al 2003 (anno nel quale aveva scalato altre 163 posizioni rispetto al 2002) nella graduatoria dei mille istituti bancari più importanti del mondo sulla base del criterio della solidità, redatta da "The banker", l'autorevole rivista del settore creditizio internazionale che ha collocato la Cassa al 647° posto nel mondo ed al 26° tra i gruppi nazionali. Alla soddisfazione per i risultati raggiunti si aggiunge anche quella della pubblicazione del superindice Lombard, rivista finanziaria internazionale, sulle prime banche italiane che vengono riordinate sulla base di parametri economico/patrimoniali, reddituali e di efficienza. Nel "superindice 2004" la Cassa si è collocata al sesto posto della graduatoria nazionale.

Signori Azionisti,

rivolgiamo un commosso ricordo al professor Mario Baldazzi che ci ha lasciato nello scorso mese di settembre. Baldazzi è stata una delle personalità di maggiore spicco della vita culturale ravennate, insegnante e preside dell'istituto professionale per il commercio Adriano Olivetti, scuola al quale seppe dare un'impronta di qualificata professionalità. Socio della Cassa Ente dal 1963, Sindaco effettivo dal 1965 al 1968, quindi Consigliere della Cassa, incarico ricoperto fino al 1991, successivamente Consigliere anziano della Fondazione dalla costituzione al giugno 1994, Consigliere della Cassa di Risparmio di Ravenna spa da cui si era dimesso nel gennaio 2001 per ragioni di salute. Il professor Mario Baldazzi ha lasciato in ciascuno di noi un insegnamento indelebile essendosi sempre distinto per la sua intransigenza morale e per la sua grande professionalità.

Per tutta l'attività proficuamente svolta e per i risultati conseguiti rivolgiamo un sentito e vivissimo ringraziamento al Direttore Generale Nicola Sbrizzi ed al Vice Direttore Generale Giuseppe De Filippi. A loro, con i quali la collaborazione si svolge in grande sintonia, rivolgiamo un sincero e vivo apprezzamento ed un sentito ulteriore augurio di buon lavoro.

Un apprezzamento ed un ringraziamento va ai Dirigenti, al personale direttivo ed ai dipendenti tutti che con responsabile attività hanno tanto contribuito al raggiungimento di questi importanti traguardi. Un saluto cordiale inviamo alle Organizzazioni Sindacali che, nell'ambito della normale dialettica, non hanno fatto mancare lo spirito di collaborazione.

Un saluto del tutto particolare rivolgiamo alla benemerita Fondazione Cassa di Risparmio di Ravenna che rappresenta anche il "cuore etico" della nostra Cassa; ad essa rivolgiamo pure un ringraziamento per le varie collaborazioni innanzitutto culturali ed editoriali in atto.

Un ringraziamento particolare lo vogliamo riservare all'Amministrazione Centrale ed alla Direzione locale della Banca d'Italia che ci hanno accompagnato con attenzione e suggerimenti sempre utili ed apprezzati.

Un grazie sentito al Collegio Sindacale che con grande attenzione ha costantemente seguito i nostri lavori.

Signori Azionisti,

la scelta di autonomia attiva, la solidità e la qualità complessiva della nostra Cassa ci permettono di affrontare su basi solide ed imprenditoriali un ulteriore periodo di sviluppo, già concretamente avviato.

Ravenna, 22 marzo 2005

Il Consiglio d'Amministrazione

PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA

Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare la relazione sulla gestione, lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa al 31.12.2004, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione, nel loro complesso e nelle singole appostazioni, nonché la seguente ripartizione e destinazione dell'utile d'esercizio:

| | | |
|--|------|---------------|
| Utile d'esercizio: | euro | 19.030.252,51 |
| - riserva legale | euro | 0,00 |
| - riserva statutaria (ex art. 14 Statuto) | euro | 3.893.052,51 |
| - dividendo azionisti (52 centesimi per azione) su numero 29.110.000 azioni | euro | 15.137.200,00 |

La situazione del patrimonio dopo il riparto dell'utile sarà la seguente:

| | | |
|--|------|----------------|
| Sovrapprezzi di emissione | euro | 126.479.320,37 |
| Riserva legale (pari a 1/5 del capitale sociale) | euro | 30.274.400,00 |
| Riserva statutaria | euro | 32.159.427,83 |
| Altre riserve (ex D.Lgs. 124/93) | euro | 25.716,73 |
| Riserve di rivalutazione | euro | 1.926.045,46 |
| di cui | | |
| Riserva di rivalutazione ex art. 10 legge 342/2000 | euro | 945.833,97 |
| Riserva di rivalutazione ex art. 14 legge 342/2000 | euro | 980.211,49 |
| Capitale sociale | euro | 151.372.000,00 |
| Fondo per Rischi Bancari Generali | euro | 20.252.423,48 |
| Totale | euro | 362.489.333,87 |

Signori Azionisti,

considerata l'attuale dimensione della compagine sociale, nonostante che tale facoltà non sia stata esercitata nel corso dell'anno 2004, riteniamo opportuno mantenere la possibilità per la Banca di acquistare e vendere azioni proprie.

Pertanto, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile ed a valere sugli accantonamenti a riserva statutaria, chiediamo di essere autorizzati, fino alla concorrenza dell'importo massimo di Euro 19.200.000,00, ad acquistare e vendere azioni di nostra emissione alle seguenti condizioni:

- numero massimo di azioni acquistabili in più riprese: 1.000.000;
- durata massima di autorizzazione all'acquisto: sino alla prossima assemblea ordinaria e comunque per un periodo massimo di 18 mesi;
- corrispettivo minimo per l'acquisto: euro 17,50;
- corrispettivo massimo per l'acquisto: euro 19,20;
- il Consiglio di Amministrazione e il Comitato Esecutivo sono autorizzati, per lo stesso periodo di tempo, alla vendita, anche frazionata, delle azioni acquistate, per un prezzo non inferiore al corrispettivo minimo di acquisto (euro 17,50); non si determina il prezzo massimo di vendita, che è determinato dalla domanda;
- reintegro della riserva all'atto della vendita;

L'autorizzazione non costituisce impegno ad acquistare o vendere. Ogni decisione sull'opportunità di procedere o meno all'acquisto o alla vendita di azioni è rimessa, nell'ambito dei criteri deliberati, al prudente apprezzamento del Consiglio di Amministrazione o del Comitato Esecutivo.

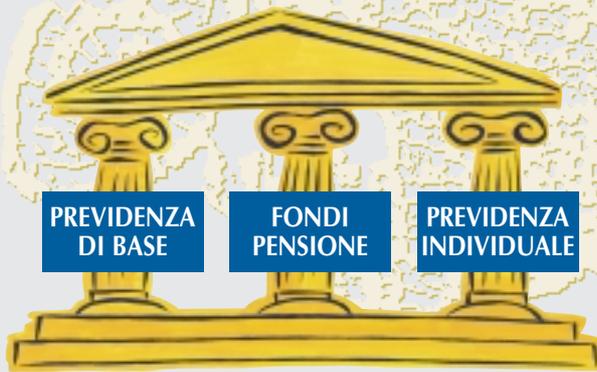
**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**

J&J



SIETE CORDIALMENTE
INVITATI
A PENSARE AL VOSTRO
FUTURO

FONDO
PENSIONE



AVVERTENZE: Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo che il proponente l'investimento deve consegnare



Giustiniano
fondo pensione aperto

Giustiniano
fondo pensione aperto



La Cassa
CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.P.A.

Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Signori Azionisti,

a norma dell'art. 2429 del codice civile abbiamo il dovere di riferirvi sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività da noi svolta in adempimento delle disposizioni di legge e di vigilanza.

In via preliminare Vi dobbiamo informare che, a decorrere dal 1 luglio 2004, il controllo contabile della società, con delibera dell'Assemblea in data 22/06/2004, è stato affidato, ai sensi dell'art. 2409 bis comma 2 del codice civile, alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. che già era incaricata della revisione e certificazione del Bilancio.

Il Collegio Sindacale ha pertanto svolto durante il primo semestre del 2004 anche la funzione di controllo contabile, riscontrando la regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione.

Il progetto di bilancio dell'esercizio 2004 da noi esaminato, è stato messo tempestivamente a nostra disposizione dagli Amministratori che lo hanno approvato nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 22/03/2005.

Il Bilancio è corredato dalla Nota Integrativa sufficientemente dettagliata ed articolata che fornisce una rappresentazione chiara e trasparente dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico e ne illustra i criteri di valutazione che trovano il nostro consenso.

Il Bilancio è accompagnato dalla Relazione sulla Gestione che risponde alle prescrizioni dell'art. 2428 del codice civile.

Il Bilancio di esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Nel suo complesso il bilancio è stato certificato senza rilievi dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. che ha emesso una unica relazione in data 4 aprile 2005 sia per la funzione di revisione sia per quella di controllo contabile.

Da parte nostra vi confermiamo che nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza e di controllo prevista dalla legge, nel rispetto delle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, attenendoci anche ai Principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare possiamo assicurarVi che:

- il Fondo relativo al "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" copre integralmente, al netto di eventuali anticipi, tutte le indennità maturate a favore del Personale, a norma di contratto, alla data del 31.12.04;
- il Fondo imposte e tasse risulta adeguato rispetto al presumibile onere fiscale, corrente e differito, tenendo in considerazione le norme tributarie in vigore;
- i costi pluriennali da ammortizzare, esposti nell'ambito delle immobilizzazioni immateriali (art. 2426, co. 5 e 6, codice civile), sono iscritti in bilancio con il nostro consenso. Essi figurano per il costo residuo rettificato delle quote di ammortamento;
- i crediti sono stati valutati al presumibile valore di realizzo ottenuto deducendo dall'ammontare erogato sia le stime di perdite analitiche (in conto capitale e per interessi) sia quelle forfettarie; a fronte degli stessi sussiste inoltre, in via prudenziale, un adeguato fondo rischi su crediti;
- non risultano ricorsi a deroghe di cui all'art. 2423 c.4 del Codice Civile e di cui all'art. 2 c. 5 del D.Lgs 87/92.

Vi assicuriamo, infine, di aver preso parte a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione, e del Comitato Esecutivo in ottemperanza all'obbligo sancito dall'art. 2405 del codice civile ed, inoltre, di avere effettuato numerose verifiche collegiali ed individuali sia di cassa, che sugli sconfinamenti, nonchè in materia di antiriciclaggio presso le Filiali e la Sede Centrale; accertamenti sui titoli di proprietà della Cassa e di terzi depositati presso altri Istituti; sull'andamento in generale dei crediti con particolare riguardo a quelli in sofferenza e sugli affidamenti.

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, della fattiva collaborazione dell'Ufficio Ispettorato e dell'Ufficio Contabilità Generale.

Dalla nostra attività di vigilanza e di verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione agli organi centrali di Vigilanza.

Ai sensi dell'art. 2403 del codice civile, il Collegio ha:

- ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, sia in occasione delle riunioni di Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, sia dai diretti responsabili;
- ottenuto, in particolare, tempestive informazioni circa la partecipazione della Banca alla costituzione della società "Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia S.p.A.", tuttora in attesa della necessaria approvazione degli Organi di Vigilanza, di cui ha ampiamente riferito la Relazione sulla Gestione;
- acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni;
- valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità in concreto di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti, gli atti e le operazioni di gestione anche in relazione alla salvaguardia e all'incremento del patrimonio sociale;
- constatata, al proposito, la valutazione positiva rilasciata dalla società che ha effettuato il controllo contabile nel corso del secondo semestre dell'esercizio;
- provveduto ai necessari scambi di informazioni con i corrispondenti organi delle società controllate e con la società di revisione in merito ai sistemi di amministrazione e controllo e all'andamento generale dell'attività di gruppo;
- rilevato l'adeguatezza sostanziale del sistema dei controlli interni della Banca, giudicando tuttavia con favore l'incarico conferito alla società di consulenza indipendente K.P.M.G. al fine di acquisire ulteriori valutazioni e suggerimenti in merito al sistema dei controlli interni sia della Capo – Gruppo sia delle società del Gruppo Bancario;
- accertato che le operazioni in potenziale conflitto di interesse (art. 136 del D.Lgs. 385/93 - T.U.B.) sono state deliberate in conformità alla normativa vigente;
- riscontrato l'inesistenza di operazioni atipiche e inusuali;
- rilevato che non risultano operazioni infragruppo e con parti correlate aventi natura ordinaria poste in essere in contrasto con l'interesse della società o non congrue;
- constatato che la Capo-Gruppo ha esercitato l'attività di direzione e coordinamento nei confronti delle società controllate;
- rilevato che le azioni e le decisioni poste in essere e assunte dagli Amministratori sono risultate conformi alle norme di legge e di statuto;
- riscontrato l'inesistenza di ulteriori incarichi alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. e a soggetti ad essa collegati, salvo quelli innanzi indicati.

Vi evidenziamo infine che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura e che non abbiamo particolari osservazioni da segnalare in questa sede.

Esprimiamo pertanto parere favorevole all'approvazione del bilancio di cui attestiamo la regolarità e conformità alla legge, nonché all'approvazione delle proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione dell'utile netto dell'esercizio e alla distribuzione dei dividendi.

Con l'occasione infine rivolgiamo un doveroso ringraziamento al Presidente ed ai componenti degli Organi Amministrativi nonché alla Direzione Generale e a tutta la struttura della Banca per la collaborazione fornitaci nell'espletamento del nostro mandato.

Ravenna, 11 aprile 2005

IL COLLEGIO SINDACALE

**STATO PATRIMONIALE
PER L'ESERCIZIO CHIUSO
AL 31 DICEMBRE 2004
E RAFFRONTO CON
IL 31 DICEMBRE 2003**

STATO PATRIMONIALE CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA

| ATTIVO | 31.12.2004 | 31.12.2003 | VAR. % 2004/03 |
|---|----------------------|----------------------|---------------------------|
| 10 CASSA E DISPONIBILITÀ BANCHE CENTRALI ED UFFICI POSTALI | 13.103.046 | 11.789.352 | 11,14 |
| 20 TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIF.TO PRESSO BANCHE CENTRALI | 51.943.439 | 99.219.657 | -47,65 |
| 30 CREDITI VERSO BANCHE: | 36.217.532 | 121.750.707 | -70,25 |
| a) a vista | 33.217.058 | 52.934.520 | |
| b) altri crediti | 3.000.474 | 68.816.187 | |
| 40 CREDITI VERSO CLIENTELA | 1.713.521.581 | 1.535.563.213 | 11,59 |
| 50 OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO: | 372.487.654 | 292.039.871 | 27,55 |
| a) di emittenti pubblici | 219.935.403 | 153.037.514 | |
| b) di banche | 69.927.554 | 63.461.981 | |
| di cui titoli propri | 25.912 | 148.700 | |
| c) di enti finanziari | 12.453.405 | 10.365.119 | |
| d) di altri emittenti | 70.171.292 | 65.175.257 | |
| 60 AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE | 17.981.949 | 5.045.009 | 256,43 |
| 70 PARTECIPAZIONI | 22.602.660 | 38.905.058 | -41,90 |
| 80 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO | 80.494.789 | 80.494.789 | |
| 90 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 1.371.932 | 1.598.188 | -14,16 |
| 100 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 32.679.480 | 33.853.659 | -3,47 |
| 130 ALTRE ATTIVITÀ | 69.329.358 | 53.801.451 | 28,86 |
| 140 RATEI E RISCONTI ATTIVI: | 9.465.854 | 7.677.732 | 23,29 |
| a) ratei attivi | 8.746.484 | 6.952.608 | |
| b) risconti attivi | 719.370 | 725.124 | |
| TOTALE DELL'ATTIVO | 2.421.199.274 | 2.281.738.686 | 6,11 |

Dati espressi in unità di euro.

STATO PATRIMONIALE CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA

| PASSIVO | 31.12.2004 | 31.12.2003 | VAR. % 2004/03 |
|--|----------------------|----------------------|---------------------------|
| 10 DEBITI VERSO BANCHE: | 52.178.096 | 66.685.824 | -21,76 |
| a) a vista | 28.229.602 | 39.658.401 | |
| b) a termine o con preavviso | 23.948.494 | 27.027.423 | |
| 20 DEBITI VERSO CLIENTELA: | 1.206.520.333 | 1.111.744.198 | 8,52 |
| a) a vista | 971.121.594 | 921.689.166 | |
| b) a termine o con preavviso | 235.398.739 | 190.055.032 | |
| 30 DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI: | 653.651.905 | 579.106.924 | 12,87 |
| a) obbligazioni | 626.550.372 | 549.056.161 | |
| b) certificati di deposito | 14.590.717 | 18.601.722 | |
| c) altri titoli | 12.510.816 | 11.449.041 | |
| 50 ALTRE PASSIVITÀ | 48.765.512 | 80.430.939 | -39,37 |
| 60 RATEI E RISCONTI PASSIVI: | 8.503.473 | 7.442.113 | 14,26 |
| a) ratei passivi | 7.476.207 | 6.340.270 | |
| b) risconti passivi | 1.027.266 | 1.101.843 | |
| 70 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 7.540.534 | 7.076.607 | 6,56 |
| 80 FONDI PER RISCHI ED ONERI: | 26.193.900 | 24.900.078 | 5,20 |
| a) fondi di quiescenza e per obblighi simili | 3.113.903 | 3.456.032 | |
| b) fondi imposte e tasse | 14.941.170 | 15.246.663 | |
| c) altri fondi | 8.138.827 | 6.197.383 | |
| 90 FONDI RISCHI SU CREDITI | 10.218.988 | 8.194.821 | 24,70 |
| 100 FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI | 20.252.423 | 13.752.424 | 47,26 |
| 110 PASSIVITÀ SUBORDINATE | 30.000.000 | 29.797.000 | 0,68 |
| 120 CAPITALE | 151.372.000 | 151.372.000 | |
| 130 SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE | 126.479.320 | 126.479.320 | |
| 140 RISERVE: | 58.566.492 | 55.704.253 | 5,14 |
| a) riserva legale | 30.274.400 | 30.274.400 | |
| b) riserva per azioni o quote proprie | - | - | |
| c) riserve statutarie | 28.266.375 | 25.410.473 | |
| d) altre riserve | 25.717 | 19.380 | |
| 150 RISERVE DI RIVALUTAZIONE | 1.926.045 | 1.926.045 | |
| 170 UTILE D'ESERCIZIO | 19.030.253 | 17.126.140 | 11,12 |
| TOTALE DEL PASSIVO | 2.421.199.274 | 2.281.738.686 | 6,11 |

| GARANZIE E IMPEGNI | 31.12.2004 | 31.12.2003 | VAR. % 2004/03 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| 10 GARANZIE RILASCIATE | 293.964.322 | 308.917.087 | -4,84 |
| di cui: | | | |
| - accettazioni | | | |
| - altre garanzie | 293.964.322 | 308.917.087 | |
| 20 IMPEGNI | 171.471.193 | 176.920.520 | -3,08 |

**CONTO ECONOMICO
PER L'ESERCIZIO CHIUSO
AL 31 DICEMBRE 2004
E RAFFRONTO CON
IL 31 DICEMBRE 2003**

CONTO ECONOMICO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA

| | 31.12.2004 | 31.12.2003 | VAR. % 2004/03 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| 10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI | 84.820.343 | 83.932.113 | 1,06 |
| di cui: | | | |
| - su crediti verso clientela | 69.385.840 | 68.627.577 | 1,10 |
| - su titoli di debito | 11.675.725 | 11.532.496 | 1,24 |
| 20 INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI | -26.504.511 | -30.136.366 | -12,05 |
| di cui: | | | |
| - su debiti verso clientela | -11.346.424 | -12.674.452 | -10,48 |
| - su debiti rappresentati da titoli | -14.366.906 | -16.396.851 | -12,38 |
| 30 DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI: | 4.245.788 | 5.876.420 | -27,75 |
| a) su azioni, quote e altri titoli di capitale | | 1.094 | -100,00 |
| b) su partecipazioni | 1.238.063 | 1.614.690 | -23,33 |
| c) su partecipazioni in imprese del gruppo | 3.007.725 | 4.260.636 | -29,41 |
| 40 COMMISSIONI ATTIVE | 29.384.553 | 27.158.775 | 8,20 |
| 50 COMMISSIONI PASSIVE | -2.394.613 | -1.979.736 | 20,96 |
| 60 PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE | 936.190 | 612.175 | 52,93 |
| 70 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE | 9.712.446 | 9.308.946 | 4,33 |
| 80 SPESE AMMINISTRATIVE: | -54.889.124 | -52.688.394 | 4,18 |
| a) SPESE PER IL PERSONALE | -32.627.311 | -31.167.280 | 4,68 |
| di cui: | | | |
| - salari e stipendi | -22.067.050 | -21.278.399 | 3,71 |
| - oneri sociali | -6.190.960 | -6.074.631 | 1,91 |
| - trattamento di fine rapporto | -1.514.323 | -1.497.118 | 1,15 |
| - trattamento di quiescenza e simili | -435.733 | -582.469 | -25,19 |
| b) ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE | -22.261.813 | -21.521.114 | 3,44 |
| 90 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI | -4.276.398 | -4.278.512 | -0,05 |
| 100 ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI | -1.022.810 | -457.458 | 123,59 |
| 110 ALTRI ONERI DI GESTIONE | -700.465 | -826.577 | -15,26 |

| | 31.12.2004 | 31.12.2003 | VAR. % 2004/03 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| 120 RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | -8.650.131 | -7.103.558 | 21,77 |
| 130 RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | 1.728.697 | 942.924 | 83,33 |
| 140 ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI | -2.205.282 | -2.208.145 | -0,13 |
| 150 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | -68.822 | |
| 170 UTILE DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE | 30.184.683 | 28.083.785 | 7,48 |
| 180 PROVENTI STRAORDINARI | 7.689.878 | 4.098.119 | 87,64 |
| 190 ONERI STRAORDINARI | -582.239 | -660.872 | -11,90 |
| 200 UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO | 7.107.639 | 3.437.247 | 106,78 |
| 210 VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI | -6.500.000 | -1.500.000 | 333,33 |
| 220 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | -11.762.069 | -12.894.892 | -8,79 |
| 230 UTILE D'ESERCIZIO | 19.030.253 | 17.126.140 | 11,12 |

CONTO ECONOMICO “PRO - FORMA” CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA

Alla luce delle nuove disposizioni legislative sui dividendi e per consentire un più facile confronto abbiamo provveduto a riclassificare il conto economico del 31.12.2003 pro forma. Riesposizione delle voci 30 (Dividendi) e 220 (Imposte) al 31.12.2003 senza credito d'imposta come per l'esercizio in corso.

| | 31.12.2004 | 31.12.2003 PRO FORMA | VAR. % 2004/03 |
|--|--------------------|-------------------------|-------------------|
| 10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI | 84.820.343 | 83.932.113 | 1,06 |
| di cui: | | | |
| - su crediti verso clientela | 69.385.840 | 68.627.577 | 1,10 |
| - su titoli di debito | 11.675.725 | 11.532.496 | 1,24 |
| 20 INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI | -26.504.511 | -30.136.366 | -12,05 |
| di cui: | | | |
| - su debiti verso clientela | -11.346.424 | -12.674.452 | -10,48 |
| - su debiti rappresentati da titoli | -14.366.906 | -16.396.851 | -12,38 |
| 30 DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI: | 4.245.788 | 3.772.000 | 12,56 |
| a) su azioni, quote e altri titoli di capitale | | 700 | |
| b) su partecipazioni | 1.238.063 | 1.044.493 | 18,53 |
| c) su partecipazioni in imprese del gruppo | 3.007.725 | 2.726.807 | 10,30 |
| MARGINE DI INTERESSE | 62.561.620 | 57.567.747 | 8,67 |
| 40 COMMISSIONI ATTIVE | 29.384.553 | 27.158.775 | 8,20 |
| 50 COMMISSIONI PASSIVE | -2.394.613 | -1.979.736 | 20,96 |
| 60 PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE | 936.190 | 612.175 | 52,93 |
| 70 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE | 9.712.446 | 9.308.946 | 4,33 |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE | 100.200.196 | 92.667.907 | 8,13 |
| 80 SPESE AMMINISTRATIVE: | -54.889.124 | -52.688.394 | 4,18 |
| a) SPESE PER IL PERSONALE | -32.627.311 | -31.167.280 | 4,68 |
| di cui: | | | |
| - salari e stipendi | -22.067.050 | -21.278.399 | 3,71 |
| - oneri sociali | -6.190.960 | -6.074.631 | 1,91 |
| - trattamento di fine rapporto | -1.514.323 | -1.497.118 | 1,15 |
| - trattamento di quiescenza e simili | -435.733 | -582.469 | -25,19 |
| b) ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE | -22.261.813 | -21.521.114 | 3,44 |
| RISULTATO OPERATIVO | 45.311.072 | 39.979.513 | 13,34 |

| | 31.12.2004 | 31.12.2003 PRO FORMA | VAR. % 2004/03 |
|---|-------------------|-------------------------|-------------------|
| 90 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI | -4.276.398 | -4.278.512 | -0,05 |
| 100 ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI | -1.022.810 | -457.458 | 123,59 |
| 110 ALTRI ONERI DI GESTIONE | -700.465 | -826.577 | -15,56 |
| 120 RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | -8.650.131 | -7.103.558 | 21,77 |
| 130 RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | 1.728.697 | 942.924 | 83,33 |
| 140 ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI | -2.205.282 | -2.208.145 | -0,13 |
| 150 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | -68.822 | |
| 170 UTILE DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE | 30.184.683 | 25.979.365 | 16,19 |
| 180 PROVENTI STRAORDINARI | 7.689.878 | 4.098.119 | 87,64 |
| 190 ONERI STRAORDINARI | -582.239 | -660.872 | -11,90 |
| 200 UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO | 7.107.639 | 3.437.247 | 106,78 |
| 210 VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI | -6.500.000 | -1.500.000 | 333,33 |
| 220 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | -11.762.069 | -10.790.472 | 9,00 |
| 230 UTILE D'ESERCIZIO | 19.030.253 | 17.126.140 | 11,12 |


Consultinvest
Asset Management SGR S.p.A.



la soluzione **dinamica** ai tuoi investimenti

* In sottoscrizione presso i Promotori Finanziari e gli sportelli di:



Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

* Avvertenze: prima dell'adesione leggere il prospetto informativo.

**NOTA INTEGRATIVA
AL BILANCIO D'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2004**

Parte A - Criteri di valutazione

SEZIONE 1 - ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

SEZIONE 1 - I CREDITI

SEZIONE 2 - I TITOLI

SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

SEZIONE 6 - I DEBITI

SEZIONE 7 - I FONDI

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

SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

SEZIONE 11 - CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E
DELLE PASSIVITÀ

SEZIONE 12 - GESTIONE ED INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

Parte C - Informazioni sul Conto Economico

SEZIONE 1 - GLI INTERESSI

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI

SEZIONE 3 - I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE

SEZIONE 5 - LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Parte D - Altre informazioni

SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI ED I SINDACI

SEZIONE 2 - IMPRESA CAPOGRUPPO O ENTE CREDITIZIO COMUNITARIO
CONTROLLANTE

NOTA INTEGRATIVA STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2004, redatto in forma comparativa con l'esercizio precedente, è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa, corredato dalla relazione sull'andamento della gestione, così come previsto dal D.Lgs. 27 gennaio 1992 n.87 e dai successivi Provvedimenti della Banca d'Italia.

Vengono inoltre fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta (tenuto anche conto di alcuni aspetti previsti dal documento definitivo del 25 ottobre 2004 dell'Organismo Italiano di Contabilità sugli effetti della riforma societaria – OIC1), anche se non specificamente richieste da disposizioni di legge. Pertanto la presente nota integrativa comprende anche i seguenti documenti:

- prospetti di patrimonio netto;
- rendiconto finanziario;
- prospetto delle rivalutazioni effettuate sugli immobili;
- elenco degli immobili di proprietà;
- elenco delle partecipazioni;
- schemi di bilancio delle società controllate;
- rendiconto del fondo pensioni senza personalità giuridica.

Con l'assemblea straordinaria del 22 giugno 2004 è stato conferito alla società Deloitte & Touche S.p.A. di Milano l'incarico del controllo contabile per gli anni 2004-2006 previsto dall'art. 2409 ter del Codice Civile (entrato in vigore il 1° gennaio 2004 ex D.Lgs 17.1.2003 n.6) che comporta l'espletamento delle seguenti attività:

- controllo della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, attraverso verifiche da effettuarsi con cadenza almeno trimestrale;
- verifica che il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato corrispondano alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti e siano conformi alle norme che li disciplinano.

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi contabili di riferimento, conformi alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio ed alle quali si è fatto riferimento, sono stati integrati dai corretti principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

I principi contabili e i criteri di valutazione sono stati concordati con il Collegio Sindacale nei casi stabiliti dalla legge.

Tali criteri, in ossequio al principio della costanza temporale, non possono essere modificati da un esercizio all'altro. Solo in casi eccezionali sono ammesse deroghe, purché ne siano spiegati i motivi e l'influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, di quella finanziaria e del risultato economico, distinguendo, per quanto possibile, la parte retrospettiva da quella corrente.

SEZIONE 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione

1 CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI

1.1 Crediti

Il valore dei crediti iscritto in bilancio, comprensivo dell'ammontare degli interessi contrattuali e di mora maturati, coincide con quello del loro presumibile realizzo. Tale valore è ottenuto, deducendo dall'ammontare complessivamente erogato sia le stime di perdita analitiche in linea capitale e per interessi, definite sulla base di specifiche analisi dei crediti in sofferenza e ad incaglio (ossia riferentesi a debitori in stato di temporanea difficoltà), sia le previsioni forfetarie di perdita che potrebbero manifestarsi in futuro sugli altri crediti (impieghi vivi). Il valore originario del credito viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi, se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata.

1.2 Garanzie e impegni

Le garanzie rilasciate sono iscritte al valore complessivo dell'impegno assunto.

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

Le garanzie rilasciate e gli impegni che comportano l'assunzione di rischi di credito sono valutati in maniera analitica. Le previsioni di perdita su tali garanzie e impegni trovano copertura nei "fondi rischi ed oneri" del Passivo.

2 TITOLI E OPERAZIONI "FUORI BILANCIO" (DIVERSE DA QUELLE SU VALUTE)

2.1 Titoli immobilizzati

I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al costo di acquisto rettificato del rateo di competenza quale differenza tra il costo di acquisto e il valore di rimborso che in contropartita viene portato a rettifica degli interessi prodotti dai titoli stessi, secondo il principio della competenza economica sulla base della rispettiva durata residua.

2.2 Titoli non immobilizzati

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie, sono valutati al minore tra il costo, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato continuo e maggiorato dello scarto di emissione maturato ed il prezzo di mercato, modificato rispetto all'esercizio precedente in considerazione del processo avviato dalla Cassa di graduale avvicinamento ai principi contabili e ai criteri previsti dagli IAS, risultante:

- per i titoli quotati in mercati regolamentati: dal prezzo puntuale alla data di riferimento rilevato da borse ufficiali (italiane ed estere) e dal mercato telematico, per le quote di fondi comuni di investimento dal valore di chiusura diffuso dalla società gestrice del fondo;
- per i titoli non quotati:
 - depositati sulla Clearstream Banking, Deutsche Borse Group, con sede a Lussemburgo, dalla valutazione dalla stessa fornito;
 - non depositati sulla Clearstream Banking e dei quali la stessa non fornisce indicazioni di prezzo, dal prezzo determinato utilizzando strumenti di pricing comunemente adottati presso altri intermediari finanziari (Bloomberg YA o Promotio). In tale determinazione si

devono tenere presenti tutti i fattori di cui le due potenziali controparti terrebbero conto nel determinare il prezzo di scambio dello strumento finanziario (rating dell'emittente, durata, caratteristiche ed indicizzazione del titolo, flottante presente sul mercato).

Si precisa che tale variazione del criterio di stima adottato non ha avuto un impatto rilevante sul valore dei titoli.

Il costo originario viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi, se vengono meno i motivi della rettifica di valore.

2.3 Operazioni "fuori bilancio" (diverse da quelle su valute)

Gli impegni per acquisti/vendite di titoli a termine sono valutati al minore tra il prezzo di acquisto/vendita a termine ed il prezzo di mercato risultante dalle quotazioni di fine esercizio per i titoli quotati e dal presumibile valore di realizzo per i titoli non quotati; l'eventuale rettifica di valore viene accantonata al fondo rischi ed oneri.

I contratti derivati con titolo sottostante (Options, Swaps) sono esposti al prezzo a termine contrattualmente stabilito con la controparte; gli altri contratti derivati collegati a tassi d'interesse (Interest rate swaps) sono esposti al valore nominale del capitale di riferimento. Gli effetti a conto economico dei differenziali sono i seguenti:

- contratti di copertura: vengono valutati in maniera coerente alle attività e passività oggetto di copertura. I differenziali sono registrati nelle voci accese agli interessi attivi e passivi con contropartita a ratei coerentemente ai correlati costi e ricavi generati dagli elementi coperti, secondo il principio della competenza economica;
- contratti di negoziazione in conto proprio: la valutazione è effettuata al minore tra il costo di acquisto ed il corrispondente valore di mercato; i differenziali emergenti sono registrati nella voce 60 "profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

3 PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni, incluse anche quelle di controllo e/o sottoposte ad influenza notevole, sono valutate al costo di acquisto o al valore di conferimento. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore, nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le predette perdite; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi, se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata. I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono incassati.

4 ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN VALUTA (INCLUSE LE OPERAZIONI "FUORI BILANCIO")

Le operazioni in valuta sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse.

Le attività, le passività e le operazioni a pronti in valuta estera sono convertite in euro ai cambi di fine esercizio.

Le operazioni "fuori bilancio", a termine, tutte di copertura, sono valutate ai corrispondenti cambi a pronti in vigore a fine esercizio coerentemente con le attività, le passività e le altre operazioni fuori bilancio coperte. I differenziali sono registrati nelle voci accese agli interessi attivi e passivi coerentemente ai costi ed ai ricavi generati dagli elementi coperti, secondo il principio della competenza economica.

I costi e ricavi in valuta estera sono rilevati al cambio vigente al momento della contabilizzazione.

5 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono registrate al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori sostenuti od al valore attribuito in sede di conferimento o al costo di acquisto rivalutata, in applicazione delle leggi di rivalutazione monetaria effettuate in esercizi precedenti. Nelle note delle voci in oggetto sono precisati i criteri usati e dal prospetto degli immobili rivalutati si rilevano i relativi importi.

L'ammontare iscritto in bilancio è ottenuto, deducendo dal valore contabile così definito gli ammortamenti effettuati.

Gli immobili strumentali sono sistematicamente ammortizzati in funzione della effettiva obsolescenza dei beni e della durata residua degli stessi, tenuto conto della loro improbabile dismissione e dei rilevanti e costanti interventi manutentivi imputati a conto economico di cui sono oggetto e che ne preservano nel tempo il valore.

6 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte, previo consenso del Collegio Sindacale, al costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura, comunque non superiore a 5 anni.

7 ALTRI ASPETTI

I debiti

I debiti sono valutati al valore nominale aumentato degli interessi maturati alla data del bilancio.

Operazioni "pronti contro termine"

Le operazioni "pronti contro termine" su titoli con contestuale impegno a termine sono assimilate ai riporti e pertanto gli ammontari ricevuti ed erogati figurano come debiti e crediti.

Il costo della provvista ed il provento dell'impiego, costituiti dagli interessi (ex cedola ed ex scarto di emissione) maturati sui titoli e dal differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine dei medesimi, vengono iscritti per competenza nelle voci economiche accese agli interessi.

Ratei e risconti

I ratei ed i risconti sono calcolati, nel rispetto della competenza temporale, sulla base delle condizioni cui sono regolate le operazioni dalle quali traggono origine; non ci si è avvalsi della possibilità di rettificare direttamente, in aumento o in diminuzione, i conti dell'attivo e del passivo, ai quali si riferiscono.

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo riflette l'indennità maturata dai dipendenti in conformità alle disposizioni di legge ed ai vigenti contratti di lavoro. A seguito degli accordi di modifica del fondo di quiescenza aziendale è stata prevista la possibilità per i dipendenti di trasferire alla previdenza complementare anche quote di trattamento di fine rapporto. La passività iscritta nel presente fondo è soggetta a rivalutazione mediante applicazione degli indici previsti dalla normativa vigente.

Fondi per rischi ed oneri

Fondo di quiescenza del personale: il fondo di quiescenza e per obblighi simili rappresenta

il debito maturato alla data di bilancio verso i dipendenti in quiescenza che a seguito della trasformazione/liquidazione del fondo stesso hanno mantenuto il trattamento pensionistico integrativo delle pensioni INPS.

Esso è stato determinato, sulla base dei criteri seguiti negli anni precedenti e secondo la normativa vigente. La riserva matematica, calcolata e certificata da un attuario indipendente, trova integrale copertura nel fondo iscritto nel passivo del bilancio.

Fondo imposte: rappresenta l'accantonamento delle imposte sul reddito, correnti e differite in base ad una realistica previsione dell'onere fiscale, corrente e differito, tenendo in considerazione le norme tributarie in vigore.

Altri fondi: sono stanziati per fronteggiare perdite di valore sulle garanzie rilasciate e sugli altri impegni assunti, nonché passività, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia entro la data di formazione del presente bilancio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti effettuati a fronte delle passività sopra indicate riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Fondi rischi su crediti

I fondi rappresentano stanziamenti destinati a fronteggiare rischi su crediti soltanto eventuali e pertanto non aventi funzione rettificativa.

Fondo per rischi bancari generali

Tale fondo è destinato alla copertura del rischio generale d'impresa e quindi ha natura di patrimonio netto.

Disinquinamento fiscale

La normativa di cui al D.L. 6 febbraio 2004, n. 37 ha abrogato, a decorrere dal bilancio 2004, la possibilità di iscrivere a conto economico accantonamenti e rettifiche di valore motivati unicamente da ragioni fiscali. Sono stati conseguentemente analizzati gli accantonamenti eseguiti negli esercizi precedenti al fondo rischi su crediti (voce 90 del passivo, pari a 8.195 migliaia di euro) e si è ritenuto comunque, stante l'attuale situazione di incertezza dello scenario economico nazionale ed estero nonché la forte espansione del settore crediti, di mantenere il fondo in argomento con la medesima destinazione, come consentito dall'attuale normativa ai sensi dell'art. 20 comma 6 del D.L. 87 del 1992. Nell'ipotesi, infatti, di perdite future inattese su crediti (vedi i casi clamorosi più recenti), tale fondo, che viene computato nel patrimonio di vigilanza supplementare, era e resta, un'efficace linea di difesa orientata alla copertura del rischio creditizio che si affianca al fondo rischi bancari generali, destinato genericamente a fronteggiare il rischio globale dell'impresa bancaria.

Moneta di conto

Il bilancio è stato redatto in euro. Ai sensi dell'art. 16 del D.Lgs. 213/98 gli importi sono espressi in unità di euro seguendo il metodo dell'arrotondamento che prevede le seguenti regole:

- arrotondamento per eccesso se i centesimi di euro sono uguali o superiori a 50;
- arrotondamento per difetto se i centesimi di euro sono inferiori a 50.

La presente nota integrativa espone gli importi in migliaia di euro.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE
SEZIONE 1 - I CREDITI
1.1 Dettaglio della voce 30 "Crediti verso banche"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| a) crediti verso banche centrali* | 20 | 41.027 | -99,95 |
| b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | | | |
| c) operazioni pronti contro termine | | 19.999 | |
| d) prestito titoli | | | |

* Da dicembre 2003 la Cassa opera come banca tramite per Banca di Imola S.p.a.

Al 31.12.2004 la Riserva Obbligatoria era completamente utilizzata per far fronte alle maggiori esigenze di liquidità dovute agli anticipi richiesti dal Ministero dell'Economia e delle Finanze in base al D.L. 10.12.2003, n. 341 e all'art. 9 del D.L. 28.3.1997, n. 79.

La media della ROB mantenuta nel periodo di riferimento è stata pari a 25.802 migliaia di euro.

1.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche

Non sono presenti situazioni di crediti dubbi.

1.5 Dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | 2.166 | 1.597 | 35,63 |
| b) operazioni pronti contro termine | | 101 | |
| c) prestito titoli | | | |

Per maggiore chiarezza si espone la seguente tabella che riepiloga la tipologia delle forme tecniche in essere:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|----------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| conti correnti | 889.052 | 780.385 | 13,92 |
| finanziamenti import/export | 40.516 | 51.664 | -21,58 |
| rischio di portafoglio | 5.571 | 4.691 | 18,76 |
| operazioni pronti contro termine | | 101 | |
| mutui | 758.092 | 678.981 | 11,65 |
| prestiti personali | 10.614 | 10.565 | 0,46 |
| sofferenze | 7.209 | 5.425 | 32,88 |
| forme tecniche diverse | 2.468 | 3.751 | -34,20 |
| totale | 1.713.522 | 1.535.563 | 11,59 |

1.6 Crediti verso clientela garantiti

| | 31.12.04 | 31.12.03 | var % |
|-------------------------|------------------|----------------|--------------|
| a) da ipoteche | 672.594 | 582.040 | 15,56 |
| b) da pegni su: | 78.796 | 33.270 | 136,84 |
| 1. depositi di contante | | 216 | |
| 2. titoli | 5.690 | 3.145 | 80,92 |
| 3. altri valori | 73.106 | 29.909 | 144,43 |
| c) da garanzie di: | 281.858 | 276.269 | 2,02 |
| 1. stati | | | |
| 2. altri enti pubblici | 558 | 500 | 11,60 |
| 3. banche | 1.631 | 2.073 | -21,32 |
| 4. altri operatori | 279.669 | 273.696 | 2,18 |
| totale | 1.033.248 | 891.579 | 15,89 |

Gli impieghi vivi comprendono anche le posizioni incagliate. Dopo attenta analisi si è proceduto, per prudenza, a svalutazioni analitiche e a forfait delle stesse.

Le previsioni di perdita sui crediti in bonis vengono formulate tenendo conto della situazione di solvibilità del debitore, ed in base all'esame per forma tecnica, per settore economico e per rischio paese.

Non si rilevano fenomeni di particolare evidenza tali da consigliare svalutazioni specifiche sull'intero comparto crediti in bonis e pertanto è stata apportata prudenzialmente una svalutazione forfetaria, considerando l'indice di propensione degli impieghi vivi a procurare perdite; l'indice è determinato tenendo conto delle perdite registrate nei precedenti esercizi e delle diverse forme tecniche dei crediti per cassa e firma.

Nel mese di giugno la Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. ha eseguito una cessione di crediti "pro soluto" alla società F.B.S. S.p.A. di Milano di 102 posizioni a sofferenza per un totale di euro 988.387,33.

Tale operazione non ha generato effetti negativi a conto economico in quanto i crediti erano già stati oggetto di rettifiche sia analitiche che forfettarie negli esercizi precedenti.

1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela al 31.12.04

| Categorie/valori | Esposizione lorda | Rettifiche complessive | Esposizione netta |
|--|-------------------|------------------------|-------------------|
| A. Crediti dubbi | 29.152 | 8.733 | 20.419 |
| A.1. Sofferenze | 14.022 | 6.813 | 7.209 |
| A.2. Incagli | 15.130 | 1.920 | 13.210 |
| A.3. Crediti in corso di ristrutturazione | | | |
| A.4. Crediti ristrutturati | | | |
| A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a Rischio | | | |
| B. Crediti in bonis | 1.722.474 | 29.371 | 1.693.103 |
| totale | 1.751.626 | 38.104 | 1.713.522 |

Situazione dei crediti per cassa verso clientela al 31.12.03

| Categorie/valori | Esposizione lorda | Rettifiche complessive | Esposizione netta |
|--|-------------------|------------------------|-------------------|
| A. Crediti dubbi | 28.624 | 8.322 | 20.302 |
| A.1. Sofferenze | 12.494 | 7.068 | 5.426 |
| A.2. Incagli | 16.130 | 1.254 | 14.876 |
| A.3. Crediti in corso di ristrutturazione | | | |
| A.4. Crediti ristrutturati | | | |
| A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a Rischio | | | |
| B. Crediti in bonis | 1.539.871 | 24.610 | 1.515.261 |
| totale | 1.568.495 | 32.932 | 1.535.563 |

| INDICI | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|-----------------|-----------------|
| SOFFERENZE/IMPIEGHI VALORE NOMINALE | 0,80 | 0,80 |
| INCAGLI /IMPIEGHI VALORE NOMINALE | 0,86 | 1,03 |
| SOFFERENZE + INCAGLI/IMPIEGHI VAL. DI BILANCIO | 1,19 | 1,32 |
| SOFFERENZE /IMPIEGHI VALORE DI BILANCIO | 0,42 | 0,35 |
| INCAGLI /IMPIEGHI VALORE DI BILANCIO | 0,77 | 0,97 |
| SVALUTAZIONE A FORFAIT/IMPIEGHI VIVI | 1,71 | 1,60 |

1.8 Dinamica crediti dubbi verso clientela

| Causali/Categorie | Sofferenze | Incagli | Crediti in corso di ristrutturaz. | Crediti ristrutturati | Cred. non garantiti verso paesi a rischio |
|--|------------|---------|-----------------------------------|-----------------------|---|
| A. Esposizione lorda iniziale al 01.01.04 | 12.494 | 16.130 | | | |
| A.1. di cui per interessi di mora | 2.458 | 135 | | | |
| B. Variazioni in aumento | 6.737 | 16.599 | | | |
| B.1. ingressi da crediti in bonis | | 14.770 | | | |
| B.2. interessi di mora | 633 | 145 | | | |
| B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi | 6.068 | | | | |
| B.4. altre variazioni in aumento | 36 | 1.684 | | | |
| C. Variazioni in diminuzione | 5.209 | 17.599 | | | |
| C.1. uscite verso crediti in bonis | | 2.405 | | | |
| C.2. cancellazioni | 2.862 | | | | |
| C.3. incassi | 2.282 | 9.126 | | | |
| C.4. realizzi per cessioni | 65 | | | | |
| C.5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | | 6.068 | | | |
| C.6. altre variazioni in diminuzione | | | | | |
| D. Esposizione lorda finale al 31.12.04 | 14.022 | 15.130 | | | |
| D.1. di cui per interessi di mora | 2.140 | 160 | | | |

1.9 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela

| Causali/Categorie | Sofferenze | Incagli | Crediti in corso di ristrutturazione | Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso Paesi a rischio | Crediti in bonis |
|--|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------|---|------------------|
| A. Rettifiche complessive iniziali al 01.01.04 | 7.068 | 1.254 | | | | 24.610 |
| A.1. di cui per interessi di mora | 2.383 | | | | | |
| B. Variazioni in aumento | 2.543 | 1.348 | | | | 5.127 |
| B.1. rettifiche di valore | 2.543 | 1.348 | | | | 5.127 |
| B.1.1 di cui inter. di mora | 496 | | | | | |
| B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti | | | | | | |
| B.3. trasferimenti da altre categorie | | | | | | |
| B.4. altre variazioni in aumento | | | | | | |
| C. Variazioni in diminuzione | 2.798 | 682 | | | | 366 |
| C.1. riprese di valore da valutazione | | 280 | | | | |
| C.1.1. di cui per inter. di mora | | | | | | |
| C.2. riprese di valore da incasso | 708 | | | | | |
| C.2.1. di cui per inter. di mora | 276 | | | | | |
| C.3. cancellazioni | 2.090 | 402 | | | | 366 |
| C.4. trasferimenti ad altre categorie | | | | | | |
| C.5. altre variazioni in diminuzione | | | | | | |
| D. Rettifiche complessive finali al 31.12.04 | 6.813 | 1.920 | | | | 29.371 |
| D.1. di cui per inter. di mora | 2.091 | | | | | |

SEZIONE 2 - I TITOLI (VOCI 20, 50 E 60)

La situazione del portafoglio titoli complessivo si riepiloga nel seguente prospetto:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| Voce 20 - Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso Banche Centrali | 51.943 | 99.220 | -47,65 |
| Voce 50 - Obbligazioni ed altri titoli di debito | 372.488 | 292.040 | 27,55 |
| Voce 60 - Azioni, quote e altri titoli di capitale | 17.982 | 5.045 | 256,43 |
| totale | 442.413 | 396.305 | 11,63 |

2.1 I titoli immobilizzati

| VOCI/VALORI | VALORE DI BILANCIO | | VALORE DI MERCATO | |
|-----------------------|--------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> |
| 1. titoli di debito | 27.127 | 42.180 | 28.293 | 43.043 |
| 1.1 titoli di Stato | 25.244 | 40.299 | 26.321 | 41.135 |
| - quotati | 25.244 | 40.299 | 26.321 | 41.135 |
| - non quotati | | | | |
| 1.2 altri titoli | 1.883 | 1.881 | 1.972 | 1.908 |
| - quotati | 1.883 | 1.881 | 1.972 | 1.908 |
| - non quotati | | | | |
| 2. titoli di capitale | | | | |
| - quotati | | | | |
| - non quotati | | | | |
| totale | 27.127 | 42.180 | 28.293 | 43.043 |

Il valore di mercato è calcolato sulla base della media delle quotazioni di mercato del secondo semestre dell'anno di riferimento.

La differenza tra il valore di rimborso alla scadenza ed il controvalore secco iscritto in bilancio è stata portata a rettifica degli interessi in proporzione del tempo maturato ("pro rata temporis").

La vita residua varia fino ad un massimo di 9 anni.

Le plusvalenze latenti su titoli immobilizzati ammontano a circa 1.166 migliaia di euro.

2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| A) Esistenze iniziali | 42.180 | 42.219 | -0,09 |
| B) Aumenti | 2 | | |
| B1) acquisti | | | |
| B2) riprese di valore | | | |
| B3) trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato | | | |
| B4) altre variazioni | 2 | | |

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| C) Diminuzioni | 15.055 | 39 | |
| C1) vendite | | | |
| C2) rimborsi | 15.000 | | 100,00 |
| C3) rettifiche di valore di cui svalutazioni durature | | | |
| C4) trasferimenti al portafoglio non immobilizzato | | | |
| C5) altre variazioni | 55 | 39 | 41,03 |
| D) Rimanenze finali | 27.127 | 42.180 | -35,69 |

I rimborsi sono relativi alla scadenza di due BTP scaduti l'01/02/2004 e il 15/04/2004 mentre le altre variazioni in aumento si riferiscono al rateo di scarto di negoziazione dei titoli scaduti. Le altre variazioni in diminuzione sono costituite dal rateo di scarto di negoziazione (differenza tra valore inferiore di rimborso e controvalore di carico), ai sensi della Legge 8 agosto 1995, n. 349.

2.3 Titoli non immobilizzati

| VOCI/VALORI | VALORE DI BILANCIO | | VALORE DI MERCATO | |
|-----------------------|--------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> |
| 1. Titoli di debito | 397.304 | 349.080 | 397.939 | 350.282 |
| 1.1 titoli di stato | 245.454 | 210.648 | 245.520 | 210.711 |
| - quotati | 245.454 | 210.648 | 245.520 | 210.711 |
| - non quotati | | | | |
| 1.2 altri titoli | 151.850 | 138.432 | 152.419 | 139.571 |
| - quotati | 10.688 | 3.008 | 10.692 | 3.011 |
| - non quotati | 141.162 | 135.424 | 141.727 | 136.560 |
| 2. Titoli di capitale | 17.982 | 5.045 | 18.130 | 5.113 |
| - quotati | 17.503 | 4.588 | 17.651 | 4.656 |
| - non quotati | 479 | 457 | 479 | 457 |
| totale | 415.286 | 354.125 | 416.069 | 355.395 |

La valutazione dei titoli ha fatto emergere rettifiche di valore per 362 migliaia di euro, riprese di valore per 235 migliaia di euro e plusvalenze non contabilizzate pari a 783 migliaia di euro, rispetto ai valori di mercato, così come definiti nella precedente parte A Sezione 1 relativa ai criteri di valutazione.

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

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

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| A) Esistenze iniziali | 354.125 | 324.622 | 9,09 |
| B) Aumenti | 440.248 | 496.668 | -11,36 |
| B1) Acquisti | 436.462 | 493.043 | -11,48 |
| - titoli di debito | 411.513 | 480.765 | -14,40 |
| - titoli di Stato | 341.320 | 390.260 | -12,54 |
| - altri titoli | 70.193 | 90.505 | -22,44 |
| - titoli di capitale | 24.949 | 12.278 | 103,20 |
| di cui azioni proprie | | 4.332 | |
| B2) Riprese di valore e rivalutazioni | 235 | 244 | -3,69 |
| B3) Trasferimenti dal portafoglio immobiliz. | | | |
| B4) Altre variazioni | 3.551 | 3.381 | 5,03 |
| C) Diminuzioni | 379.087 | 467.165 | -18,85 |
| C1) Vendite e rimborsi | 378.725 | 466.411 | -18,80 |
| - titoli di debito | 366.529 | 455.546 | -19,54 |
| - titoli di Stato | 306.604 | 358.228 | -14,41 |
| - altri titoli | 59.925 | 97.318 | -38,42 |
| - titoli di capitale | 12.196 | 10.865 | 12,25 |
| di cui azioni proprie | | 4.618 | |
| C2) Rettifiche di valore | 362 | 754 | -51,99 |
| C3) Trasferimenti al portafoglio immobiliz. | | | |
| C4) Altre variazioni | | | |
| D) Rimanenze finali | 415.286 | 354.125 | 17,27 |

Le altre variazioni in aumento sono riferite: all'utile da negoziazione pari a 741 migliaia di euro, alla capitalizzazione degli interessi su polizze assicurative per 2.805 migliaia di euro e per 5 migliaia di euro agli scarti di emissione.

SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

3.1 Partecipazioni rilevanti

| Denominazione | Sede | Patrimonio Netto | | Utile (Perdita) | Quota % | Val. di bilancio | Diff. val.bil. patr. netto |
|-------------------------------------|---------|------------------|-----------|--------------------|------------|---------------------|-------------------------------|
| | | Totale | Pro-quota | | | | |
| A. Imprese controllate | | | | | | | |
| 1. Sorit Ravenna S.p.A. | Ravenna | 4.835 | 4.058 | 1.198 | 83,94% | 1.716 | -2.342 |
| 2. So.Fi.Ba.R. S.p.A. | Ravenna | 56.873 | 46.039 | 2.028 | 80,95% | 41.796 | -4.243 |
| 3. Banca di Imola S.p.A. | Imola | 83.097 | 19.586 | 7.880 | 23,57% | 36.983 | 17.397 |
| 4. Consultinvest Gestioni S.p.A. | Modena | 15.494 | 7.747 | 319 | 50,00% | 10.683 | 2.936 |

Fra le partecipazioni principali ricordiamo:

So.Fi.Ba.R. S.p.A., (inclusa nel Gruppo Bancario), sub-holding partecipata all'80,95% della Cassa, per il 13,50% dal Gruppo Assicurazioni Generali e il rimanente da altri privati. Costituita nel novembre 1996 per lo sviluppo delle partecipazioni bancarie e finanziarie della Cassa, So.Fi.Ba.R detiene innanzitutto il 55,2% di Banca di Imola; ha chiuso il 2004 con un utile netto di 2.028 migliaia di euro (+4,1% rispetto al 2003). Il dividendo che verrà proposto in Assemblea è stato fissato in 3 centesimi di euro per azione (invariato rispetto al precedente esercizio). Nel corso del 2004 ha inoltre acquistato partecipazioni dalla Cassa, in Centro Leasing S.p.A., Centro Factoring S.p.A. e Cassa di Risparmio di Firenze S.p.A. qualificandosi sempre più come subholding operativa di Gruppo.

BANCA DI IMOLA S.p.A., da noi controllata direttamente per il 23,6% e per il 55,2% tramite So.Fi.Ba.R. Spa, fa parte del nostro Gruppo Bancario.

I risultati del 2004 hanno confermato il trend positivo della società: la raccolta diretta è aumentata dell'8,2%, l'indiretta del 22,1%, la globale si è attestata a 2.026 milioni di euro (+15,4%). Positivo anche lo sviluppo degli impieghi economici che hanno oltrepassato gli 881 milioni di euro (+12,6%). L'utile d'esercizio, dopo ingenti accantonamenti, è superiore ai 7,8 milioni di euro (+8,3%). Il dividendo che verrà proposto in Assemblea ammonta a 85 centesimi di euro per azione (con un incremento di 3 centesimi di euro pari al 3,7%).

SORIT RAVENNA S.p.A., sempre del gruppo Cassa, concessionaria per la riscossione dei tributi nella Provincia di Ravenna. Anche quest'anno ha chiuso un buon esercizio, con un utile netto di oltre 1.198 migliaia di euro. Il dividendo che verrà proposto in Assemblea è stato fissato a 227 euro per azione (con un incremento di 136 euro pari al 149,45%).

CONSULTINVEST GESTIONI S.p.A., con sede a Modena: la Cassa ne detiene il 50%. La Consultinvest Gestioni Spa controlla al 100% Consultinvest Asset Management Sgr Spa e Consultinvest Investimenti Sim Spa, soggetti operanti rispettivamente nel settore del risparmio gestito (Fondi Comuni e GPM) e dell'intermediazione finanziaria. Nell'esercizio la società ha deliberato un aumento di capitale di 1.634.798 euro interamente sottoscritto e versato dai soci in parti uguali. Il bilancio al 31/12/2004, sebbene risenta di ingenti investimenti strutturali, mostra un'utile di 319 migliaia di euro (a fronte di una perdita di 768 migliaia di euro registrata nell'esercizio 2003).

3.2. Attività e passività verso le imprese del gruppo

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| a) Attività | 51.505 | 34.849 | 47,79 |
| 1. crediti verso banche di cui: | | | |
| - subordinati | | | |
| 2. crediti verso enti finanziari di cui: | 51.505 | 34.849 | 47,79 |
| - subordinati | | | |
| 3. crediti verso altra clientela di cui: | | | |
| - subordinati | | | |
| 4. obbligazioni ed altri titoli di debito di cui: | | | |
| - subordinati | | | |
| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
| b) Passività | 15.900 | 39.174 | -59,41 |
| 1. debiti verso banche | 14.306 | 34.804 | |
| 2. debiti verso enti finanziari | 370 | 3.067 | |
| 3. debiti verso altra clientela | | | |
| 4. debiti rappresentati da titoli | 1.224 | 1.303 | |
| 5. passività subordinate | | | |
| c) Garanzie e impegni | | | |
| 1. garanzie rilasciate | 25.081 | 25.033 | 0,19 |
| 2. impegni | | | |

I debiti verso banche sono rappresentati dalla liquidità della Banca di Imola depositata presso Cassa Ravenna ad un tasso di interesse di mercato pari alla media quindicinale dei tassi di Over Night.

Le garanzie sono rilasciate per conto della SORIT Ravenna S.p.A., società di riscossione tributi, a favore del Ministero delle Finanze.

Per un maggior dettaglio e con riferimento agli artt. 2428 comma 2 e 2497 bis comma 5 del codice civile, si allega la tabella riepilogativa dei dati che si riferiscono sia alle imprese del gruppo che a quelle controllate congiuntamente.

DATI PATRIMONIALI ATTIVI, PASSIVI E DATI ECONOMICI ALLA DATA DEL 31.12.2004

| Attività della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. | So.Fi.Ba.R. S.p.A. | Banca di Imola S.p.A. | So.Ri.T. S.p.A. | Consultinvest Gestioni S.p.A. | Totale |
|--|---------------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------------------|----------------|
| Crediti verso enti finanziari | 51.505 | | | | 51.505 |
| Partecipazioni | 41.796 | 36.983 | 1.716 | 10.683 | 91.178 |
| Totale | 93.301 | 36.983 | 1.716 | 10.683 | 142.683 |

| Passività della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. | So.Fi.Ba.R. S.p.A. | Banca di Imola S.p.A. | So.Ri.T. S.p.A. | Consultinvest Gestioni S.p.A. | Totale |
|---|---------------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------------------|---------------|
| Debiti verso banche | | 14.306 | | | 14.306 |
| Debiti verso enti finanziari | | | 370 | 7.138 | 7.508 |
| Debiti rappresentati da titoli | | 1.224 | | | 1.224 |
| Altre Passività | 549 | | | | 549 |
| Ratei passivi | | 24 | | | 24 |
| Totale | 549 | 15.554 | 370 | 7.138 | 23.611 |

| Costi della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. | So.Fi.Ba.R. S.p.A. | Banca di Imola S.p.A. | So.Ri.T. S.p.A. | Consultinvest Gestioni S.p.A. | Totale |
|---|---------------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------------------|---------------|
| Interessi passivi | | 255 | 39 | 117 | 411 |
| Commissioni passive | | 13 | 14 | | 27 |
| Spese amministrative | | 139 | 4 | 29 | 172 |
| Totale | | 407 | 57 | 146 | 610 |

| Ricavi della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. | So.Fi.Ba.R. S.p.A. | Banca di Imola S.p.A. | So.Ri.T. S.p.A. | Consultinvest Gestioni S.p.A. | Totale |
|--|---------------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------------------|---------------|
| Interessi attivi | 1.076 | 16 | 686 | | 1.778 |
| Dividendi | 1.214 | 1.412 | 382 | | 3.008 |
| Commissioni attive | 315 | 18 | 158 | 2.572 | 3.063 |
| Altri proventi di gestione | 49 | 185 | 242 | 15 | 491 |
| Proventi Straordinari | 5.790 | | | | 5.790 |
| Totale | 8.444 | 1.631 | 1.468 | 2.587 | 14.130 |

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

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| a) Attività | 11.429 | 35.197 | -67,53 |
| 1. crediti verso banche di cui: | | | |
| - subordinati | | | |
| 2. crediti verso enti finanziari di cui: | | 16.649 | |
| - subordinati | | | |
| 3. crediti verso altra clientela di cui: | 11.429 | 18.548 | -38,38 |
| - subordinati | | | |
| 4. obbligazioni ed altri titoli di debito di cui: | | | |
| - subordinati | | | |
| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
| b) Passività | 18.052 | 15.067 | 19,81 |
| 1. debiti verso banche | | | |
| 2. debiti verso enti finanziari | 2.717 | 5.399 | -49,68 |
| 3. debiti verso altra clientela | 12.415 | 7.393 | 67,93 |
| 4. debiti rappresentati da titoli | 2.920 | 2.275 | 28,35 |
| 5. passività subordinate | | | |
| c) Garanzie e impegni | 31.154 | 39.555 | -21,24 |
| 1. garanzie rilasciate | 30.723 | 39.411 | -22,04 |
| 2. impegni | 431 | 144 | 199,31 |

I crediti, le garanzie e gli impegni sono riferiti a società partecipate per motivi esclusivamente di natura commerciale o di partnership nella prestazione di servizi alla Clientela.

3.4 Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) in banche | 7.674 | 20.222 | -62,05 |
| 1. quotate | | 12.548 | |
| 2. non quotate | 7.674 | 7.674 | |
| b) in enti finanziari | 10.699 | 12.832 | -16,62 |
| 1. quotate | | | |
| 2. non quotate | 10.699 | 12.832 | |
| c) altre | 4.230 | 5.851 | -27,70 |
| 1. quotate | 125 | 125 | |
| 2. non quotate | 4.105 | 5.726 | |

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

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| a) in banche | 36.983 | 36.983 |
| 1. quotate | | |
| 2. non quotate | 36.983 | 36.983 |
| b) in enti finanziari | 43.512 | 43.512 |
| 1. quotate | | |
| 2. non quotate | 43.512 | 43.512 |
| c) altre | | |
| 1. quotate | | |
| 2. non quotate | | |

3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

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

3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| A. Esistenze iniziali | 80.495 | 84.826 | -5,11 |
| B. Aumenti | | | |
| B1. acquisti | | | |
| B2. riprese di valore | | | |
| B3. altre variazioni | | | |
| C. Diminuzioni | | 4.331 | |
| C1. vendite | | 4.331 | |
| C2. rettifiche di valore di cui: | | | |
| - svalutazioni durature | | | |
| C3. altre variazioni | | | |
| D. Rimanenze finali | 80.495 | 80.495 | |
| E. Rivalutazioni totali | | | |
| F. Rettifiche totali | | | |

3.6.2 Altre partecipazioni

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| A. Esistenze iniziali | 38.905 | 33.021 | 17,82 |
| B. Aumenti | 10.578 | 12.178 | -13,14 |
| B1. acquisti | 4.722 | 9.206 | |
| B2. riprese di valore | | | |
| B3. rivalutazioni | | | |
| B4. altre variazioni | 5.856 | 2.972 | |
| C. Diminuzioni | 26.880 | 6.294 | 327,07 |
| C1. vendite | 26.880 | 6.225 | |
| C2. rettifiche di valore di cui: | | | |
| - svalutazioni durature | | | |
| C3. altre variazioni | | 69 | |
| D. Rimanenze finali | 22.603 | 38.905 | -41,90 |
| E. Rivalutazioni totali | 7.674 | 7.674 | |
| F. Rettifiche totali | 479 | 548 | -12,63 |

I dettagli della movimentazione sono riportati nella tabella “Elenco delle partecipazioni” allegata. Le altre variazioni in aumento pari a 5.856 migliaia di euro sono relative agli utili realizzati dalla vendita alla sub-holding So.Fi.Ba.R. S.p.A. delle seguenti partecipazioni:

- Centroleasing S.p.A.
- Cassa di Risparmio di Firenze S.p.A.
- Centro Factoring S.p.A.

Il valore di cessione delle partecipazioni suddette è stato determinato sulla base di una perizia esterna predisposta da una società specializzata indipendente.

Si segnala, inoltre che la stessa voce comprende l'utile derivante dalla parziale cessione della partecipazione nella Keser Diva Design S.p.A.

SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI
4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

| | immobili | | mobili | | totale | |
|---------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 31.12.04 | 31.12.03 | 31.12.04 | 31.12.03 | 31.12.04 | 31.12.03 |
| A. Esistenze iniziali | 28.066 | 28.882 | 5.788 | 5.234 | 33.854 | 34.116 |
| B. Aumenti | 4.294 | 1.754 | 2.119 | 3.154 | 6.413 | 4.908 |
| B1. acquisti | 1.308 | 1.191 | 2.036 | 3.138 | 3.344 | 4.329 |
| B2. riprese di valore | | | | | | |
| B3. rivalutazioni | | | | | | |
| B4. altre variazioni | 2.986 | 563 | 83 | 16 | 3.069 | 579 |
| C. Diminuzioni | 5.127 | 2.570 | 2.461 | 2.600 | 7.588 | 5.170 |
| C1. vendite | 3.872 | 1.159 | 16 | 16 | 3.888 | 1.175 |
| C2. rettifiche di valore: | | | | | | |
| a) ammortamenti | 1.255 | 1.157 | 2.445 | 2.580 | 3.700 | 3.737 |
| b) svalutaz. durature | | | | | | |
| C3. altre variazioni | | 254 | | 4 | | 258 |
| D. Rimanenze finali | 27.233 | 28.066 | 5.446 | 5.788 | 32.679 | 33.854 |
| E. Rivalutazioni totali | 24.225 | 24.972 | - | - | 24.225 | 24.972 |
| F. Rettifiche totali | | | | | | |
| a) ammortamenti | 20.656 | 20.230 | 29.088 | 26.815 | 49.744 | 47.045 |
| b) svalutaz. durature | | | | | | |

Gli incrementi sugli immobili sono dovuti principalmente all'acquisto di un immobile a Lugo destinato in futuro a filiale e alle spese per ristrutturare l'immobile di Faenza ex Poste e le filiali di Faenza Ag. 4 e Classe.

Le diminuzioni sono relative al processo di dismissione che nell'anno 2004 ha visto la cessione tra le altre delle seguenti unità immobiliari:

- fabbricato uso archivio -magazzino sito in Ravenna Zona Bassette;
- appartamenti siti in Ravenna, Bagnacavallo, Mezzano, S. Stefano.

Gli incrementi sui beni mobili sono dovuti principalmente all'acquisto di macchine elettroniche, impianti, mobilio e sistemi di sicurezza.

Gli ammortamenti sono calcolati sulla base di aliquote rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali.

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art.10 L.19/3/83 n.72 vengono fornite, in allegato, le indicazioni per gli immobili tuttora in patrimonio e per i quali sono state eseguite in passato, anche negli anni precedenti la trasformazione istituzionale, le rivalutazioni monetarie.

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, aventi natura di onere pluriennale, al netto degli ammortamenti effettuati in conto, ammontano a 1.372 migliaia di euro, risultando così composte alla data di bilancio:

- costi per acquisizione programmi edp (ammortizzati al 33%) 89
- costi di ristrutturazione locali non di proprietà (ammortizzati al 20%) 1.283

Presentano la seguente movimentazione:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| A. Esistenze iniziali | 1.598 | 1.064 | 50,19 |
| B. Aumenti | 460 | 1.075 | -57,21 |
| B1. acquisti | 460 | 1.075 | -57,21 |
| B2. riprese di valore | | | |
| B3. rivalutazioni | | | |
| B4. altre variazioni | | | |
| C. Diminuzioni | 686 | 541 | 26,80 |
| C1. vendite | | | |
| C2. rettifiche di valore: | | | |
| a) ammortamenti | 577 | 541 | 6,65 |
| b) svalutazioni durature | | | |
| C3. altre variazioni | 109 | | |
| D. Rimanenze finali | 1.372 | 1.598 | -14,14 |
| E. Rivalutazioni totali | | | |
| F. Rettifiche totali | | | |
| a) ammortamenti | 5.801 | 5.224 | 11,05 |
| b) svalutazioni durature | | | |

Gli aumenti dell'anno sono costituiti in particolare da costi sostenuti per licenze d'uso, aggiornamenti, installazione di notes server e client nelle filiali, al Borsino ed internet.

Per quanto concerne la ristrutturazione di immobili di terzi in locazione, questi comprendono gli sportelli di:

- Ravenna agenzie di città n. 6, 11 e 13 e Private Banking
- Savignano
- Porto Garibaldi
- Medicina
- Modena
- Cesenatico
- Faenza Ospedale
- Forlì 3
- Bologna 3
- Rimini

SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO
5.1 Composizione della voce 130 "altre attività"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Crediti verso l'erario: | 24.992 | 19.814 | 26,13 |
| - ritenute erariali | 63 | 71 | -11,27 |
| - acconti ired, irap, iva | 22.754 | 15.544 | 46,38 |
| - crediti di imposta | 2.175 | 4.199 | -48,20 |
| Partite viaggianti con filiali | 460 | 1.308 | -64,83 |
| Bonifici da regolare in stanza | 1.392 | 2.373 | -41,34 |
| Assegni di stanza bancari | 7.239 | 8.301 | -12,79 |
| Assegni di stanza circolari | 121 | 241 | -49,79 |
| Birel da regolare in stanza | 10.404 | 7.010 | 48,42 |
| Altre | 24.721 | 14.754 | 67,55 |
| totale | 69.329 | 53.801 | 28,86 |

Nella voce "altre" è ricompresa una partita di 7.500 migliaia di euro relativa alla sottoscrizione della costituenda Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia S.p.A. mentre per la restante parte trattasi di piccole partite che non hanno ancora trovato la loro destinazione definitiva: i crediti quale contropartita dei ricavi di competenza, i crediti per fiscalità anticipata per i quali si rinvia alla sezione 7 relativa ai fondi.

Si segnala che le partite in corso di lavorazione alla data di chiusura del bilancio hanno trovato sostanziale sistemazione nel corso dei primi giorni dell'esercizio successivo.

5.2 Composizione della voce 140 "ratei e risconti attivi"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Ratei attivi: | | | |
| - interessi attivi su titoli | 2.808 | 2.396 | 17,20 |
| - differenziali su contratti derivati | 3.019 | 1.829 | 65,06 |
| - interessi su finanziamenti | 2.471 | 2.290 | 7,90 |
| - altri | 448 | 437 | 2,52 |
| totale | 8.746 | 6.952 | 25,81 |
| Risconti attivi: | | | |
| - anticipo polizze di assicurazione | 357 | 343 | 4,08 |
| - altri | 362 | 382 | -5,24 |
| totale | 719 | 725 | -0,83 |

5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

Nessuna voce dell'attivo e del passivo è interessata dalle rettifiche in quanto non vengono ricondotti ai conti di destinazione finale.

5.4 Distribuzione delle attività subordinate

Non esistono attività subordinate.

SEZIONE 6 - I DEBITI
6.1 Dettaglio della voce “debiti verso banche”

Non esistono operazioni di pronti contro termine né operazioni di prestito titoli.

6.2 Dettaglio della voce “debiti verso clientela”

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) operazioni pronti contro termine | 235.399 | 190.055 | 23,86 |
| b) prestito titoli | | | |

Per un maggior dettaglio sulle forme tecniche si allegano le seguenti tabelle:

| Debiti verso clientela | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|------------------------|------------------|------------------|--------------|
| a) a vista | 971.121 | 921.689 | 5,36 |
| depositi liberi | 92.989 | 73.165 | |
| conti correnti | 878.132 | 848.524 | |
| b) a termine | 235.399 | 190.055 | 23,86 |
| conti correnti | | | |
| pronti contro termine | 235.399 | 190.055 | |
| totale | 1.206.520 | 1.111.744 | 8,52 |

| Debiti rappresentati da titoli | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) obbligazioni | 626.551 | 549.056 | 14,11 |
| a tasso fisso | 182.836 | 240.807 | |
| a tasso indicizzato | 443.715 | 308.249 | |
| b) certificati di deposito | 14.590 | 18.602 | -21,57 |
| a scadere | 14.264 | 18.204 | |
| scaduti | 326 | 398 | |
| c) altri titoli | 12.511 | 11.449 | 9,28 |
| assegni su fondi a disposizione | 2.783 | 2.056 | |
| assegni circolari | 9.728 | 9.393 | |
| totale | 653.652 | 579.107 | 12,87 |

SEZIONE 7 - I FONDI (VOCI 70, 80 E 90)

Nella presente sezione vengono commentati il fondo rischi su crediti, i fondi per rischi ed oneri e il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

Il fondo rischi su crediti a voce 90, costituito dagli stanziamenti effettuati al fine di fronteggiare rischi su crediti soltanto eventuali e pertanto non avente funzione rettificativa, ammonta a fine dicembre a 10.219 migliaia di euro. Per effetto del cosiddetto "disinquinamento fiscale" (abrogazione del comma 3 dell'art.15 e comma 2 dell'art.39 del D.Lgs. n. 87/92) sono stati analizzati gli accantonamenti eseguiti negli esercizi precedenti e si è ritenuto comunque, stante l'attuale situazione di incertezza dello scenario economico nazionale ed estero nonché la forte espansione del settore crediti, di mantenere il fondo in argomento con la predetta destinazione e non solo per usufruire delle agevolazioni fiscali altrimenti non ottenibili. Si è deciso inoltre di accantonare a fondo rischi su crediti soltanto eventuale, come consentito dall'attuale normativa ai sensi dell'art. 20 comma 6 del D.Lgs. 87/92, una ulteriore somma di 2.205 migliaia di euro.

Il fondo imposte e tasse

La Cassa ha aderito, ai sensi degli artt. da 117 a 129 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, al nuovo istituto fiscale denominato "Consolidato nazionale"; l'esercizio dell'opzione è stato effettuato congiuntamente alle controllate Banca di Imola S.p.A., So.Fi.Ba.R. S.p.A., So.ri.T. Ravenna S.p.A., Infortunistica Romagnola S.r.l. e Alimola S.r.l. ed ha consentito di sommare algebricamente i risultati reddituali (con compensazione delle perdite), di trasferire alcuni beni in regime di neutralità fiscale e di detassare completamente i dividendi percepiti dalle stesse società. In conseguenza a quanto sopra, la Cassa ha rilevato tra le "Altre passività" il debito di 549 migliaia di euro nei confronti della società So.Fi.Ba.R. S.p.A., corrispondente al credito, pari al 33 per cento della perdita fiscale dell'esercizio, che la società So.Fi.Ba.R. S.p.A. avrebbe iscritto nei confronti dell'erario nel caso in cui non fosse stata esercitata l'opzione suddetta.

La Cassa a fronte di una passività per Ires, Irap, imposta sostitutiva ex artt. dal n.10 al n.16 legge n.342/2000 (110 migliaia di euro) ed altre imposte indirette di 12.195 migliaia di euro, ha nell'attivo un credito di imposta di 10.077 migliaia di euro per ritenute subite e acconti versati. Il fondo imposte si è incrementato nell'esercizio degli accantonamenti per l'onere differito presunto; l'iscrizione è stata subordinata alla verifica del presupposto che tale onere divenga effettivo. Le principali differenze tassabili sono relative a plusvalenze conseguite a seguito di cessioni di immobili e partecipazioni per le quali si beneficia della rateizzazione del pagamento delle imposte in cinque anni ai sensi dell'art. 86, comma 4 del D.P.R. n. 917/86. Non è stata contabilizzata la fiscalità differita attinente a riserve patrimoniali in quanto non è ipotizzabile, al momento, la volontà aziendale di dismettere i cespiti (in particolare filiali) che hanno generato tale differenza. L'analisi della cosiddetta fiscalità differita ha comportato la rilevazione anche di attività per imposte anticipate, subordinata - in questo caso - alla condizione della ragionevole certezza del loro recupero. Le principali differenze deducibili riguardano:

- minusvalenze non realizzate relative a partecipazioni deducibili in quote costanti in cinque esercizi ai sensi dell'art. 1 D.L. 24 settembre 2002, n. 209;
- svalutazioni dei crediti per cassa alla clientela, per la parte eccedente il limite di cui all'art. 106 comma 3 del D.P.R. n. 917/86, deducibili in quote costanti nei sette esercizi successivi;
- spese di cui nell'esercizio di competenza civilistica non sia ancora certa l'esistenza o determinabile in modo obiettivo l'ammontare (art. 109 comma 1 del D.P.R. n. 917/86).

Sia le attività per imposte anticipate che le passività per imposte differite sono state computate applicando ai valori nominali delle corrispondenti differenze temporanee l'aliquota teorica d'imposta. Le tavole di seguito esposte rappresentano l'entità e le variazioni della fiscalità differita attiva e passiva; la contropartita ha interessato esclusivamente il conto economico.

Gli esercizi fino al 1999 compreso, risultano fiscalmente definiti ai fini delle imposte dirette, anche in seguito all'adesione alla sanatoria di cui all'art.8 della Legge 27.12.2002, n. 289 (integrazione degli imponibili per gli anni pregressi); per i successivi esercizi la Cassa non ha ricevuto accertamenti.

7.1 Voce 70 “Trattamento di fine rapporto”

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| A) Esistenze iniziali | 7.077 | 6.447 | 9,77 |
| B) Aumenti per contributi | 1.586 | 1.575 | 0,70 |
| C) Diminuzioni | 1.122 | 945 | 18,73 |
| - anticipazioni sul trattamento di fine rapporto | 126 | 169 | |
| - trasferimento a previdenza complementare | 240 | 211 | |
| - liquidazioni al personale cessato | 736 | 543 | |
| - pagamento imposta 11% su rivalutazioni | 20 | 22 | |
| D) Rimanenze finali | 7.541 | 7.077 | 6,56 |

7.2 Variazioni nell’esercizio della voce 90 “Fondo rischi su crediti”

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|-----------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| A) Esistenze iniziali | 8.195 | 6.193 | 32,33 |
| B) Aumenti | 2.205 | 2.208 | |
| B1) Accantonamenti | 2.205 | 2.208 | |
| B2) Altre variazioni | | | |
| C) Diminuzioni | 181 | 206 | |
| C1) Utilizzi | 181 | 206 | |
| C2) Altre variazioni | | | |
| D) Rimanenze finali | 10.219 | 8.195 | 24,70 |

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

| | <i>saldo al 31.12.03</i> | <i>utilizzi</i> | <i>accant.</i> | <i>saldo al 31.12.04</i> | <i>var %</i> |
|--|------------------------------|-----------------|----------------|------------------------------|--------------|
| a) Fondi di quiescenza del personale | 3.456 | -420 | 78 | 3.114 | -9,90 |
| b) Fondo imposte e tasse | 15.247 | -13.180 | 12.874 | 14.941 | -2,01 |
| c) Altri fondi | 6.197 | -740 | 2.681 | 8.139 | 31,34 |
| Fondi svalutazione garanzie e impegni di cui: | 662 | -642 | 132 | 152 | |
| - svalutazioni analitiche | 23 | -3 | 132 | 152 | |
| - svalutazioni altre | 639 | -639 | | 0 | |

| | <i>saldo al 31.12.03</i> | <i>utilizzi</i> | <i>accant.</i> | <i>saldo al 31.12.04</i> | <i>var %</i> |
|---|------------------------------|-----------------|----------------|------------------------------|--------------|
| Altri | 5.535 | -98 | 2.549 | 7.987 | |
| di cui: | | | | | |
| - premi al personale | 2.071 | | 66 | 2.137 | |
| - realizzazione immobili di pubblica utilità | 1.575 | | | 1.575 | |
| - altri oneri per il personale | 1.247 | -40 | 950 | 2.157 | |
| - erogazioni beneficenza | 47 | -18 | | 29 | |
| - per attività ricreative | 83 | -5 | | 78 | |
| - revocatorie fallimentari | 63 | -20 | 708 | 751 | |
| - impegni di tesoreria | 55 | -8 | 13 | 60 | |
| - rischi finanziari | 395 | -7 | 812 | 1.200 | |
| totale | 24.900 | -14.340 | 15.633 | 26.194 | 5,20 |

Il fondo di quiescenza del personale

É integrativo della pensione corrisposta dall'INPS. A seguito della trasformazione /liquidazione del fondo al 31.12.2004 erano iscritti 40 pensionati. Per ulteriori indicazioni si rinvia all'allegato rendiconto.

Premi al personale: l'accantonamento relativo al premio aziendale per il personale impiegatizio e dirigenziale legato all'andamento di bilancio.

Altri oneri per il personale: la riduzione si è verificata per pagamenti a titolo di solidarietà, utilizzi di fondi per i non iscritti al Fondo Integrativo Pensioni dal 1993 al 1998 e per utilizzo degli accantonamenti al vecchio Fondo Integrativo Pensioni.

L'incremento si è verificato per accantonamenti effettuati a fronte di rinnovi contrattuali e a titolo di solidarietà.

7.4 Variazioni intervenute nell'esercizio delle "attività per imposte anticipate"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| 1) Importo iniziale | 649 | 945 | -31,32 |
| 2) Aumenti | 940 | 212 | 343,40 |
| 2.1) Imposte anticipate sorte nell'esercizio | 940 | 212 | |
| 2.2) Altri aumenti | | | |
| 3) Diminuzioni | 45 | 508 | -91,14 |
| 3.1) Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 45 | 496 | |
| 3.2) Altre diminuzioni | | 12 | |
| 4) Importo finale | 1.544 | 649 | 137,90 |

Non esistono attività per imposte anticipate rivenienti da perdite fiscali riportabili.

7.5 Variazioni intervenute nell'esercizio delle "passività per imposte differite"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| 1) Importo iniziale | 2.286 | 1.894 | 20,70 |
| 2) Aumenti | 452 | 1.035 | -56,33 |
| 2.1) Imposte differite sorte nell'esercizio | 452 | 1.035 | |
| 2.2) Altri aumenti | | | |
| 3) Diminuzioni | 703 | 643 | 9,33 |
| 3.1) Imposte differite annullate nell'esercizio | 703 | 618 | |
| 3.2) Altre diminuzioni | | 25 | |
| 4) Importo finale | 2.035 | 2.286 | -10,98 |

SEZIONE 8 - IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI E LE PASSIVITÀ SUBORDINATE (voci 100, 110, 120, 130, 140 e 170)

In questa sezione formano oggetto di illustrazione i conti del passivo relativi a:

Fondo per rischi bancari generali (voce 100): ammonta a 20.252 migliaia di euro con un accantonamento di 6.500 migliaia di euro. Tale accantonamento, effettuato in linea con quanto previsto dalla normativa in vigore per la redazione del bilancio degli enti creditizi e finanziari, è stato in parte appostato al fine di neutralizzare sul conto economico dell'esercizio, l'effetto derivante dal provento straordinario (pari a 5.790 migliaia di euro) relativo alla cessione alla Sub Holding So.Fi.Ba.R. spa, nell'ambito di un progetto di riqualificazione dell'attivo di bilancio, di alcune partecipazioni non qualificate.

Passività subordinate (voce 110) pari a 30.000 migliaia di euro costituite da un prestito obbligazionario in euro (n. 30.000 obbligazioni al portatore di nominali 1.000 euro cadauna) emesso in data 16.12.2003 e scadente il 16.12.2010 a tasso variabile, cedola semestrale, ancorato alla media Euribor 6 mesi +0,10; la Cassa si è riservata la facoltà con preventiva autorizzazione dell'Organo di Vigilanza di rimborso anticipato trascorsi 18 mesi dalla data di emissione. In caso di liquidazione della Cassa di Risparmio di Ravenna SpA il rimborso avverrà solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati. Non esistono disposizioni che consentano la conversione della passività in capitale. La Banca d'Italia ha autorizzato la computabilità di tale posta nel patrimonio di vigilanza per l'importo totale incassato.

Capitale Sociale (voce 120): pari a 151.372 migliaia di euro interamente sottoscritto e versato, è costituito da n. 29.110.000 azioni ordinarie da nominali 5,2 euro cadauna. Tutte le azioni hanno godimento regolare. In portafoglio non vi sono azioni proprie.

Sovraprezzi di emissione (voce 130): pari a 126.479 migliaia di euro costituiti dai sovrapprezzi pagati dagli azionisti a febbraio '93, a febbraio '95, a dicembre 2000 e a dicembre 2002 per gli aumenti di capitale.

Riserve (voce 140):

- a) legale per 30.274 migliaia di euro: con l'accantonamento deliberato dall'Assemblea il 30 aprile 2003 è stato raggiunto il limite stabilito dal Codice Civile pari a un quinto dello stesso;
- c) statutaria per 28.266 migliaia di euro, accoglie il 15% degli utili più gli ulteriori eventuali accantonamenti previsti dallo statuto;
- d) le altre riserve sono costituite:
 - per 26 migliaia di euro ex D.Lgs. 124/93.

Riserva di rivalutazione (voce 150) pari a 1.926 migliaia di euro, costituite ai sensi della Legge n. 342/2000 (artt. dal n.10 al n. 16).

Utile d'esercizio (voce 170): 19.030 migliaia di euro.

Il patrimonio netto con esclusione delle passività subordinate ammonta a 377.625 migliaia di euro, la cui movimentazione viene fornita in allegato.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NELLE POSTE DI PATRIMONIO NETTO

| | Saldo al 31.12.03 | Aumenti di capitale | Aumenti di capitale gratuiti | Riduzioni di capitale | Pagamento dividendi | Altre destinazioni dell'utile | Altre variazioni | Utile di esercizio | Saldo al 31.12.04 |
|---|----------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|
| Capitale | 151.372 | | | | | | | | 151.372 |
| Riserve da sovrapprezzi di azioni | 126.479 | | | | | | | | 126.479 |
| Riserve di rivalutazione | 1.926 | | | | | | | | 1.926 |
| Riserva legale | 30.274 | | | | | | | | 30.274 |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | | | | | | | | | |
| Riserve statutarie | 25.411 | | | | | 2.856 | | | 28.267 |
| Altre riserve | 19 | | | | | 6 | | | 25 |
| Fondo rischi bancari generali | 13.752 | | | | | | 6.500 | | 20.252 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | | | | | | | | | |
| Utile (perdita) d'esercizio | 17.126 | | | | -14.264 | -2.862 | | 19.030 | 19.030 |
| Totale | 366.359 | | | | -14.264 | | 6.500 | 19.030 | 377.625 |

Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

| Categorie /Valori | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|-----------|-----------|
| A. Patrimonio di Vigilanza | | |
| A.1 Patrimonio di base (Tier 1) | 359.191 | 348.572 |
| A.2 Patrimonio supplementare (Tier 2) | 42.105 | 39.829 |
| A.3 Elementi da dedurre | | |
| A.4 Patrimonio di vigilanza | 401.296 | 388.401 |
| B. Requisiti prudenziali di vigilanza | | |
| B.1 Rischi di credito | 138.273 | 129.081 |
| B.2 Rischi di mercato | | |
| di cui: | | |
| - rischi del portafoglio non immobilizzato | 3.806 | 2.724 |
| - rischi di cambio | | |
| B.3 Prestiti subordinati di 3° livello | | |
| B.4 Altri requisiti prudenziali | | |
| B.5 Totale requisiti prudenziali | 142.079 | 131.805 |
| C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza | | |
| C.1 Attività di rischio ponderate | 2.029.700 | 1.882.926 |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate | 17,70 | 18,51 |
| C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate* | 19,77 | 20,63 |

* Il limite minimo individuale del patrimonio sulle attività di rischio, per le società che appartengono a gruppi bancari, è pari al 7%.

PROSPETTO RELATIVO ALLA DISPONIBILITÀ DELLE RISERVE

| Natura/descrizione | Importo | Possibilità di utilizzaz. | Quota disponibile | Ripilogo delle utilizzaz. effettuate nei 3 prec. esercizi | |
|---|----------------|------------------------------|----------------------|---|----------------------|
| | | | | per copert. perdite | per altre ragioni |
| Capitale | 151.372 | | | | |
| Riserve di Capitale: | | | | | |
| - Riserva per azioni proprie | | | | | |
| - Riserva per azioni o quote di società controllante | | | | | |
| - Riserva da sovrapprezzi delle azioni | 126.479 | A, B, C | 126.479 | | |
| - Riserva da conversione obbligazioni | | | | | |
| Riserve di Utili: | | | | | |
| Riserva legale | 30.274 | B | | | |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | | | | | |
| Riserva da utili netti su cambi | | | | | |
| Riserva da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto | | | | | |
| Riserve di rivalutazione | 1.926 | A, B, C | 1.926 | | |
| Riserve statutarie | 28.267 | A, B, C | 28.267 | | |
| Altre riserve | 25 | A, B, C | 25 | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | | | | | |
| Fondo rischi bancari generali | 20.252 | A, B, C, D | 20.252 | | |
| Totale | 358.595 | | 176.949 | | |
| Quota non distribuibile (*) | | | | 1.372 | |
| Residua quota distribuibile | | | | 175.577 | |

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci;
D: tramite apposita voce di conto economico.

(*) parte destinata a copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati (art. 16
D.Lgs. 87/92)

SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO
9.1 Composizione della voce 50 “altre passività”

La voce presenta:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|---------------|
| Debiti verso l'erario | 2.865 | 2.703 | 5,99 |
| Partite viaggianti in corso di lavorazione | 381 | 73 | |
| Sbilancio illiquide effetti | 17.571 | 18.372 | -4,36 |
| Bonifici da regolare in stanza | 9.701 | 37.051 | -73,82 |
| Fornitori | 2.160 | 2.993 | -27,83 |
| Tesoreria unica c/incassi - nuovo BIREL | 5.002 | 9.057 | -44,77 |
| Altri creditori diversi | 11.086 | 10.182 | 8,88 |
| totale | 48.766 | 80.431 | -39,37 |

Il dettaglio della voce “sbilancio illiquide effetti” è riportato nella tabella 12.4 (Incasso di crediti per conto terzi). Nella voce “altri creditori diversi” sono ricomprese piccole partite che non hanno ancora trovato la loro destinazione definitiva.

9.2 Composizione della voce 60 “ratei e risconti passivi”

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| Ratei passivi: | | | |
| - interessi sui certificati di deposito | 50 | 91 | -45,05 |
| - interessi su obbligazioni | 5.485 | 4.479 | 22,46 |
| - interessi su pct di raccolta | 758 | 526 | 44,11 |
| - differenziali su contratti derivati | 1.040 | 1.033 | 0,68 |
| - altri | 143 | 211 | -32,23 |
| totale | 7.476 | 6.340 | 17,92 |
| Risconti passivi: | | | |
| - contributi su mutui | 425 | 592 | -28,21 |
| - interessi su portafoglio | 103 | 110 | -6,36 |
| - altri | 499 | 400 | 24,75 |
| totale | 1.027 | 1.102 | -6,81 |

9.3 Rettifiche per “ratei e risconti passivi”

Non sono state eseguite rettifiche per ratei e risconti passivi.

SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI
10.1 Composizione della voce 10 “garanzie rilasciate”

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| a) crediti di firma di natura commerciale | 205.429 | 223.328 | -8,01 |
| b) crediti di firma di natura finanziaria | 88.535 | 85.589 | 3,44 |
| c) attività costituite in garanzia | | | |
| totale | 293.964 | 308.917 | -4,84 |

10.2 Composizione della voce 20 “impegni”

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| a) impegni a erogare fondi a utilizzo certo | 6.311 | 5.890 | 7,15 |
| b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto | 165.160 | 171.031 | -3,43 |
| totale | 171.471 | 176.921 | -3,08 |

Fra gli impegni è ricompresa una partita di 13.541 migliaia di euro relativa ad un contratto contenente una opzione di vendita “put” a favore del Gruppo Assicurazioni Generali su azioni del Gruppo Cassa Ravenna (SOFIBAR S.p.A., BANCA DI IMOLA S.p.A.). Lo stesso contratto prevede un’opzione di acquisto “call” a favore della Cassa sugli stessi titoli.

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

Le attività sono costituite da titoli di Stato:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a copertura di pronti contro termine | 236.056 | 169.592 | 39,19 |
| totale | 236.056 | 169.592 | 39,19 |

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

La Cassa dispone del margine attivo relativo al conto di gestione.
La disponibilità al 31.12.2004 è di 20 migliaia di euro.

10.5 Operazioni a termine

| Categorie di operazioni | di copertura | di negoziazione | altre operazioni |
|-------------------------------|--------------|-----------------|------------------|
| 1. Compravendite: | | 33.640 | |
| 1.1 titoli | | 9.483 | |
| - acquisti | | 4.726 | |
| - vendite | | 4.757 | |
| 1.2 valute | | 24.157 | |
| - valute contro valute | | | |
| - acquisti contro euro | | 11.971 | |
| - vendite contro euro | | 12.186 | |
| 2. Depositi e finanziamenti | | 2.884 | |
| - da erogare | | 1.018 | |
| - da ricevere | | 1.866 | |
| 3. Contratti derivati | 223.117 | 60.019 | 80.228 |
| 3.1 con scambio di capitali | | 27.354 | |
| a) titoli | | 27.354 | |
| - acquisti | | 27.082 | |
| - vendite | | 272 | |
| b) valute | | | |
| - valute contro valute | | | |
| - acquisti contro euro | | | |
| - vendite contro euro | | | |
| c) altri valori | | | |
| - acquisti | | | |
| - vendite | | | |
| 3.2 senza scambio di capitali | 223.117 | 32.665 | 80.228 |
| a) valute | | | |
| - valute contro valute | | | |
| - acquisti contro euro | | | |
| - vendite contro euro | | | |
| b) altri valori | 223.117 | 32.665 | 80.228 |
| - acquisti | 219.500 | 32.665 | 28.114 |
| - vendite | 3.617 | | 52.114 |

Segnatamente ai contratti derivati si rileva quanto segue:

di copertura (senza scambio di capitali):
acquisti

- interest rate swap a copertura di passività emesse dalla Banca per un valore nozionale complessivo di 195.500 migliaia di euro;
- opzioni implicite su interest rate swap strutturati a copertura di passività emesse dalla Cassa per 24.000 migliaia di euro;

vendite

- interest rate swap su titoli per un valore nozionale complessivo di 3.617 migliaia di euro;

di negoziazione (con scambio di capitali):**acquisti**

- opzione “call” acquistata dalla Cassa a favore di clientela con oggetto azioni di società del Gruppo per un importo di 13.541 migliaia di euro;
- opzione “put” venduta dalla Cassa con oggetto azioni di Società partecipata per un importo di 13.541 migliaia di euro;

vendite

- opzione “put” acquistata dalla Cassa a favore di clientela con oggetto azioni di società del Gruppo per un importo di 136 migliaia di euro;
- opzione “call” venduta dalla Cassa a favore di clientela con oggetto azioni di Società partecipata per un importo pari a 136 migliaia di euro;

di negoziazione (senza scambio di capitali):**acquisti**

- interest rate swap stipulati con banche per un valore nozionale pari a 32.665 migliaia di euro;

altre operazioni (senza scambio di capitali):**acquisti**

- interest rate swap stipulati con clientela per un valore nozionale complessivo di 15.673 migliaia di euro;
- interest rate collar stipulata con clientela per 7.000 migliaia di euro;
- interest rate swap stipulati con banche per un valore nozionale complessivo di 5.441 migliaia di euro;

vendite

- interest rate swap stipulati con banche per 15.673 migliaia di euro;
- interest rate collar stipulata con Banche per 7.000 migliaia di euro;
- interest rate swap stipulati con clientela per un valore nozionale complessivo di 5.441 migliaia di euro;
- opzioni implicite su interest rate swap strutturati a copertura di passività emesse dalla Cassa per 24.000 migliaia di euro.

10.6 Contratti derivati su crediti

Non sono stati stipulati contratti derivati su crediti.

SEZIONE 11 - CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

11.1 Grandi rischi

I grandi rischi sono 2 per un importo ponderato pari a 132.240 migliaia di euro.

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|----------------------------|------------------|------------------|--------------|
| a) stati | | | |
| b) altri enti pubblici | 31.332 | 26.537 | 18,07 |
| c) società non finanziarie | 987.289 | 868.456 | 13,68 |
| d) società finanziarie | 193.482 | 186.017 | 4,01 |
| e) famiglie produttrici | 128.770 | 123.784 | 4,03 |
| f) altri operatori | 372.649 | 330.769 | 12,66 |
| totale | 1.713.522 | 1.535.563 | 11,59 |

11.3 Distribuzione dei crediti verso imprese non finanziarie e famiglie produttrici residenti (esposizione in ordine decrescente delle prime cinque branche di attività)

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|------------------|-----------------|--------------|
| 1° branca - Servizi del commercio | 203.266 | 205.175 | -0,93 |
| 2° branca - Altri servizi destinati alla vendita | 197.099 | 189.661 | 3,92 |
| 3° branca - Edilizia | 169.709 | 141.223 | 20,17 |
| 4° branca - Prodotti alimentari | 131.361 | 61.060 | 115,13 |
| 5° branca - Servizi dell'agricoltura | 84.441 | 75.928 | 11,21 |
| Altre branche | 327.199 | 314.125 | 4,16 |
| totale | 1.113.075 | 987.172 | 12,75 |

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|----------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) stati | | | |
| b) altri enti pubblici | 2.122 | 4.044 | -47,53 |
| c) banche | 19 | 76 | -75,00 |
| d) società non finanziarie | 232.312 | 253.534 | -8,37 |
| e) società finanziarie | 40.654 | 36.423 | 11,62 |
| f) famiglie produttrici | 6.342 | 5.407 | 17,29 |
| g) altri operatori | 12.515 | 9.433 | 32,67 |
| totale | 293.964 | 308.917 | -4,84 |

Concentrazione dei rischi - accordato per cassa dei primi clienti

| | 31.12.04 | 31.12.03 | 31.12.02 | 31.12.01 |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|
| Primi 10 clienti | 11,14% | 10,86% | 11,70% | 12,10% |
| Primi 20 clienti | 16,40% | 16,15% | 17,10% | 17,70% |
| Primi 30 clienti | 19,89% | 19,79% | 20,90% | 21,20% |
| Primi 50 clienti | 24,70% | 24,93% | 26,20% | 25,90% |
| Primi 100 clienti | 31,69% | 31,58% | 32,90% | 31,70% |

La composizione percentuale testimonia la sostanziale stabilità negli anni degli affidamenti dei primi 100 clienti.

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

| Voci/ Paesi | Italia | Altri Paesi U.E. | Altri Paesi | Totale |
|------------------------------------|-----------|------------------|-------------|-----------|
| 1. Attivo | 2.179.362 | 7.027 | 5.764 | 2.192.153 |
| 1.1 crediti verso banche | 33.898 | 570 | 1.750 | 36.218 |
| 1.2 crediti verso clientela | 1.712.521 | 983 | 18 | 1.713.522 |
| 1.3 titoli | 432.943 | 5.474 | 3.996 | 442.413 |
| 2. Passivo | 1.938.276 | 2.612 | 1.462 | 1.942.350 |
| 2.1 debiti verso banche | 51.629 | 1 | 548 | 52.178 |
| 2.2 debiti verso clientela | 1.202.998 | 2.609 | 913 | 1.206.520 |
| 2.3 debiti rappresentati da titoli | 653.649 | 2 | 1 | 653.652 |
| 2.4 altri conti | 30.000 | | | 30.000 |
| 3. Garanzie e Impegni | 464.118 | 1.318 | | 465.436 |

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

| Voci/Durate residue | a vista | Durata determinata | | | | | | Durata indeterminata |
|--|-----------|--------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|----------------------|
| | | fino a 3 mesi | > 3 mesi fino a 12 mesi | > 1 anno fino a 5 anni | | oltre 5 anni | | |
| | | | | tasso fisso | tasso indicizzato | tasso fisso | tasso indicizzato | |
| 1. Attivo | 756.120 | 282.072 | 326.624 | 100.680 | 570.478 | 9.087 | 416.094 | 13.775 |
| 1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili | | | 131 | 10.155 | 38.956 | | 2.701 | |
| 1.2 crediti verso banche | 33.217 | 2.981 | | | | | | 20 |
| 1.3 crediti verso clientela | 718.630 | 136.655 | 140.634 | 46.449 | 292.752 | 7.110 | 357.537 | 13.755 |
| 1.4 obbligazioni ed altri titoli di debito | 4.273 | 1.200 | 58.211 | 36.992 | 217.292 | 1.977 | 52.543 | |
| 1.5 operazioni "fuori bilancio" | | 141.236 | 127.648 | 7.084 | 21.478 | | 3.313 | |
| 2. Passivo | 1.012.616 | 338.711 | 166.835 | 115.011 | 566.101 | | 43.834 | |
| 2.1 debiti verso banche | 28.230 | 20.618 | 2.777 | 8 | | | 545 | |
| 2.2 debiti verso clientela | 971.122 | 209.883 | 25.515 | | | | | |
| 2.3 debiti rappresentati da titoli | 12.847 | 58.898 | 118.654 | 107.990 | 345.263 | | 10.000 | |
| - obbligazioni | | 53.512 | 112.082 | 107.347 | 343.609 | | 10.000 | |
| - certificati di deposito | 336 | 5.386 | 6.572 | 643 | 1.654 | | | |
| - altri titoli | 12.511 | | | | | | | |
| 2.4 passività subordinate | | | | | | | 30.000 | |
| 2.5 operazioni "fuori bilancio" | 417 | 49.312 | 19.889 | 7.013 | 220.838 | | 3.289 | |

11.7 Attività e passività in valuta

| | 31.12.04 | 31.12.03 | var % |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| a) attività | | | |
| 1. crediti verso banche | 4.944 | 9.418 | -47,50 |
| 2. crediti verso clientela | 22.396 | 26.212 | -14,56 |
| 3. titoli | | | |
| 4. partecipazioni | | | |
| 5. altri conti | 399 | 224 | 78,13 |
| totale | 27.739 | 35.854 | -22,63 |
| b) passività | | | |
| 1. debiti verso banche | 14.738 | 18.802 | -21,61 |
| 2. debiti verso clientela | 13.162 | 17.270 | -23,79 |
| 3. debiti rappresentati da titoli | | | |
| 4. altri conti | | | |
| totale | 27.900 | 36.072 | -22,65 |

11.8 Operazioni di cartolarizzazione

Nel portafoglio di proprietà non sono presenti titoli rivenienti da cartolarizzazione.

SEZIONE 12 - GESTIONE ED INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI
12.1 Negoziazione di titoli

Nell'esercizio si sono verificate negoziazioni di titoli per conto terzi relativamente a:
 - titoli esteri (quotati e non) per un ammontare di commissioni pari 68 migliaia di euro;
 - azioni ed obbligazioni italia quotate, mediante raccolta ordini passati alle finanziarie per un ammontare di commissioni pari a 986 migliaia di euro.
 I titoli obbligazionari italia (non quotati) transitano nel portafoglio titoli di proprietà conseguentemente queste ultime avvengono in conto proprio.

Relativamente ai volumi negoziati si evidenziano:

| | |
|----------------|---------|
| a) acquisti | |
| - regolati | 236.330 |
| - non regolati | 2.038 |
| b) vendite | |
| - regolate | 147.869 |
| - non regolate | 1.530 |

12.2 Gestioni patrimoniali

| | |
|---|---------|
| Titoli | 295.546 |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | 18 |
| 2. altri titoli | 295.528 |

12.3 Custodia e amministrazione titoli

| | |
|--|-----------|
| a) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali) | 4.989.843 |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | 794.820 |
| 2. altri titoli | 4.195.023 |
| b) titoli di terzi depositati presso terzi | 2.400.233 |
| c) titoli di proprietà depositati presso terzi | 378.296 |

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

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) rettifiche "dare" | 569.161 | 522.926 |
| 1. conti correnti | 1.945 | 2.043 |
| 2. portafoglio centrale | 408.670 | 377.400 |
| 3. cassa | | |
| 4. altri conti | 158.546 | 143.483 |
| b) rettifiche "avere" | 586.732 | 541.219 |
| 1. conti correnti | 158.546 | 143.483 |
| 2. cedenti effetti e documenti | 426.241 | 395.693 |
| 3. altri conti | 1.945 | 2.043 |

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO
SEZIONE 1 - GLI INTERESSI
1.1 Composizione della voce 10 “interessi attivi e proventi assimilati”

Gli interessi attivi e proventi assimilati sono così composti:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| a) su crediti verso banche | 2.172 | 3.159 | -31,24 |
| di cui: | | | |
| - su crediti verso banche centrali | 533 | 392 | 35,97 |
| b) su crediti verso clientela | 69.386 | 68.628 | 1,10 |
| c) su titoli di debito | 11.676 | 11.532 | 1,25 |
| d) altri interessi attivi | 13 | 27 | -51,85 |
| e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura | 1.573 | 586 | |
| totale | 84.820 | 83.932 | 1,06 |

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

Gli interessi passivi e oneri assimilati sono così composti:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| a) su debiti verso banche | 791 | 1.065 | -25,73 |
| b) su debiti verso clientela | 11.346 | 12.674 | -10,48 |
| c) su debiti rappresentati da titoli | 13.692 | 15.669 | -12,62 |
| di cui: | | | |
| - su certificati di deposito | 257 | 447 | -42,51 |
| d) su crediti con fondi di terzi in amministrazione | | | |
| e) su passività subordinate | 676 | 728 | -7,14 |
| f) saldo negativo dei differenziali su operazioni di copertura | | | |
| totale | 26.505 | 30.136 | -12,05 |

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

a) su attività in valuta

Gli interessi attivi e proventi assimilati maturati su attività in valuta risultano pari a 1.625 migliaia di euro e sono stati prodotti per 115 migliaia di euro da rapporti con banche e per 1.510 migliaia di euro da rapporti con clienti.

In relazione agli interessi attivi e proventi assimilati sulle attività in valuta “out” si precisa che ammontano a 649 migliaia di euro.

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

a) su passività in valuta

Gli interessi passivi e oneri assimilati maturati su passività in valuta risultano pari a 405 migliaia di euro e sono stati prodotti da depositi di banche in valuta per 285 migliaia di euro e da clientela per 120 migliaia di euro.

In relazione agli interessi passivi e oneri assimilati sulle attività in valuta “out” si precisa che ammontano a 396 migliaia di euro.

Informazioni sulle società consolidate

Nei confronti delle società del gruppo si rileva quanto segue:

| | |
|------------------------|--|
| So.Fi.Ba.R S.p.A.: | interessi attivi per 1.076 migliaia di euro (725 migliaia di euro nel '03) |
| So.Ri.T. S.p.A.: | interessi attivi per 686 migliaia di euro (1.038 migliaia di euro nel '03) |
| | interessi passivi per 39 migliaia di euro (33 migliaia di euro nel '03) |
| Banca di Imola S.p.A.: | interessi passivi per 244 migliaia di euro (728 migliaia di euro nel '03) |

Nei confronti delle altre società consolidate si rileva quanto segue:

| | |
|---|---|
| Consultinvest Gestioni S.p.A.: | interessi passivi per 31 migliaia di euro (64 migliaia di euro nel '03) |
| Consultinvest Investimenti Sim S.p.A.: | interessi passivi per 25 migliaia di euro (33 migliaia di euro nel '03) |
| Consultinvest Asset Management S.G.R. S.p.A.: | interessi passivi per 57 migliaia di euro (17 migliaia di euro nel '03) |

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI
2.1 Composizione della voce 40 “commissioni attive”

I proventi per commissioni attive presentano la seguente composizione:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| a) garanzie rilasciate | 1.803 | 1.823 | -1,10 |
| b) derivati su crediti | | | |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza | 12.969 | 11.786 | 10,04 |
| 1 - negoziazione di titoli | 356 | 327 | 8,87 |
| 2 - negoziazione di valute | 485 | 575 | -15,65 |
| 3 - gestioni patrimoniali | 1.490 | 1.522 | -2,10 |
| 3.1. individuali | 1.490 | 1.522 | |
| 3.2. collettive | | | |
| 4 - custodia e amministrazione titoli | 7.062 | 6.048 | 16,77 |
| 5 - banca depositaria | | | |
| 6 - collocamento di titoli | 186 | 302 | -38,41 |
| 7 - raccolta ordini | 1.054 | 913 | 15,44 |
| 8 - attività di consulenza | | | |
| 9 - distribuzione di servizi di terzi | 2.336 | 2.099 | 11,29 |
| 9.1. gestioni patrimoniali: | | | |
| 9.1.1. individuali | | | |
| 9.1.2. collettive | | | |
| 9.2. prodotti assicurativi | 949 | 1.006 | -5,67 |
| 9.3. altri prodotti | 1.387 | 1.093 | 26,90 |
| d) servizi di incasso e pagamento | 4.826 | 4.361 | 10,66 |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione | | | |
| f) esercizio di esattorie e ricevitorie | | | |
| g) altri servizi | 9.787 | 9.189 | 6,51 |
| totale | 29.385 | 27.159 | 8,20 |

2.2 Dettaglio della voce 40 “commissioni attive”:

| “Canali distributivi dei prodotti e servizi” | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| a) presso propri sportelli: | 3.988 | 3.864 | 3,21 |
| 1 - gestioni patrimoniali | 1.490 | 1.522 | -2,10 |
| 2 - collocamento titoli | 162 | 243 | -33,33 |
| 3 - servizi e prodotti di terzi | 2.336 | 2.099 | 11,29 |
| b) offerta fuori sede: | 24 | 59 | -59,32 |
| 1 - gestioni patrimoniali | | | |
| 2 - collocamento titoli | 24 | 59 | -59,32 |
| 3 - servizi e prodotti di terzi | | | |
| totale | 4.012 | 3.923 | 2,27 |

2.3 Composizione della voce 50 “commissioni passive”

Gli oneri per commissioni passive presentano la seguente composizione:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| a) garanzie ricevute | | 2 | -100,00 |
| b) derivati su crediti | | | |
| c) servizi di gestione e intermediazione | 363 | 321 | 13,08 |
| 1 - negoziazione di titoli | 207 | 173 | 19,65 |
| 2 - negoziazione di valute | 64 | 73 | -12,33 |
| 3 - gestioni patrimoniali: | | | |
| 3.1. portafoglio proprio | | | |
| 3.2. portafoglio di terzi | | | |
| 4 - custodia e amministrazione di titoli | 3 | 46 | |
| 5 - collocamento di titoli | 77 | | |
| 6 - offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi | 12 | 29 | |
| d) servizi di incasso e pagamento | 744 | 618 | 20,39 |
| e) altri servizi | 1.288 | 1.039 | 23,97 |
| totale | 2.395 | 1.980 | 20,96 |

Informazioni sulle società consolidate

Nei confronti delle società del Gruppo consolidate integralmente si rileva quanto segue:

| | |
|------------------------|---|
| So.Fi.Ba.R S.p.A.: | commissioni attive per carte commerciali e conti correnti per 315 migliaia di euro (330 migliaia di euro nel '03); |
| So.Ri.T. S.p.A.: | commissioni attive su conto corrente, per crediti di firma e per incasso conto fiscale per 158 migliaia di euro (232 migliaia di euro nel '03); la riduzione è dovuta al cessato servizio Soritel; commissioni passive per trasmissioni dati 14 migliaia di euro (9 migliaia di euro nel '03); |
| Banca di Imola S.p.A.: | commissioni su emissioni assegni circolari per 7 migliaia di euro (7 migliaia di euro nel '03); commissioni su tramitazione 12 migliaia di euro. |

Nei confronti delle altre società consolidate proporzionalmente si rileva quanto segue:

| | |
|--|--|
| Consultinvest Asset Management SGR S.p.A.: | commissioni attive mantenimento fondi 2.572 migliaia di euro (1.300 migliaia di euro nel '03); |
|--|--|

SEZIONE 3 - I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE
3.1 Composizione della voce 60 “profitti e perdite da operazioni finanziarie”

La voce in oggetto è così composta:

| VOCI/OPERAZIONI | OPERAZIONI SU TITOLI | | OPERAZIONI SU VALUTE | | ALTRE OPERAZIONI | | TOTALE | | VAR.% 04/03 |
|---------------------------------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|---------------------|----------|------------|------------|----------------|
| | 31.12.04 | 31.12.03 | 31.12.04 | 31.12.03 | 31.12.04 | 31.12.03 | 31.12.04 | 31.12.03 | |
| A.1 Rivalutazioni | 235 | 243 | | | | | 235 | 243 | -3,29 |
| A.2 Svalutazioni | -362 | -754 | | | | | -362 | -754 | -51,99 |
| B. Altri profitti/perdite | 897 | 864 | 166 | 258 | | 1 | 1.063 | 1.123 | -5,34 |
| Totali | 770 | 353 | 166 | 258 | - | 1 | 936 | 612 | 52,94 |
| 1. Titoli di Stato | 91 | 126 | | | | | | | |
| 2. Altri titoli di debito | 340 | 85 | | | | | | | |
| 3. Titoli di capitale | 184 | 142 | | | | | | | |
| 4. Contratti derivati su titoli | 155 | | | | | | | | |
| Totali | 770 | 353 | | | | | | | |

SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE

Le spese amministrative comprendono :

le spese per il personale dipendente che ammontano a complessivi 32.627 migliaia di euro (la ripartizione viene già fornita nel conto economico) e le spese amministrative per 22.262 migliaia di euro dettagliate nella tabella successiva.

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

Il numero medio dei dipendenti è calcolato come media aritmetica del dato puntuale dei due esercizi. Il numero dei dipendenti “part-time” è indicato come metà del numero effettivo dei dipendenti, metodo usato nella matrice dei conti come da istruzioni di Banca d’Italia.

Si evidenzia, di seguito, il personale dipendente suddiviso per categoria in essere a fine esercizio:

| | 31.12.04 | | 31.12.03 | | var % | |
|--|---------------|------------|---------------|------------|---------------|-------------|
| | dato puntuale | media | dato puntuale | media | dato puntuale | media |
| a) dirigenti | 13 | 13 | 13 | 13 | | |
| b) quadri direttivi di 3° e 4° livello | 53 | 52 | 50 | 49 | 6,00 | 5,10 |
| c) restante personale | 470 | 466 | 461 | 453 | 1,95 | |
| totale | 536 | 531 | 524 | 515 | 2,29 | 3,11 |

Le altre spese amministrative sono così composte:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| Spese telefoniche,postali e per trasmissioni dati | 2.532 | 2.311 | 9,56 |
| Spese di manutenzione immobili e mobili | 2.445 | 2.283 | 7,10 |
| Fitti e canoni passivi su immobili | 1.128 | 869 | 29,80 |
| Spese di vigilanza e scorta valori | 500 | 547 | -8,59 |
| Gestione parco automezzi | 96 | 106 | -9,43 |
| Compensi a professionisti: | | | |
| - promotori finanziari | 288 | 206 | 39,81 |
| - altri | 861 | 1.020 | -15,59 |
| Spese per la fornitura di materiale vario uso ufficio | 197 | 146 | 34,93 |
| Servizio archivio | 162 | 155 | 4,52 |
| Libri giornali | 111 | 103 | 7,77 |
| Spese per energia elettrica riscaldamento e acqua | 781 | 729 | 7,13 |
| Pulizia locali | 587 | 552 | 6,34 |
| Spese di pubblicità e rappresentanza: | | | |
| - tesorerie | 1.147 | 1.153 | -0,52 |
| - altre | 704 | 752 | -6,38 |
| Spese legali e giudiziarie per recupero crediti | 157 | 201 | -21,89 |
| Spese elaborazioni elettr. eseguite presso terzi | 4.787 | 4.962 | -3,53 |
| Premi assicurativi: | | | |
| - infortuni clienti | 404 | 369 | 9,49 |
| - rischio banca | 340 | 314 | 8,28 |
| Imposte indirette | 4.136 | 4.072 | 1,57 |
| Compensi agli amministratori | 559 | 406 | 37,68 |
| Compensi ai sindaci | 104 | 111 | -6,31 |
| Contributi associativi | 213 | 149 | 42,95 |
| Spese diverse | 23 | 5 | 360,00 |
| totale | 22.262 | 21.521 | 3,44 |

SEZIONE 5 - LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI
5.1 Composizione della voce 120 “rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni”

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| a) rettifiche di valore su crediti | 8.521 | 7.096 | 20,08 |
| di cui: | | | |
| - rettifiche forfettarie per rischio paese | | | |
| - altre rettifiche forfettarie | 5.369 | 4.206 | 27,65 |
| b) accantonamenti per garanzie e impegni | 129 | 8 | |
| di cui: | | | |
| - accantonamenti forfettari per rischio paese | | | |
| - altri accantonamenti forfettari | | 8 | |
| Totale | 8.650 | 7.104 | 21,76 |

Per maggior chiarezza si espongono anche le riprese di valore su crediti ed accantonamenti

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| a) riprese di valore su crediti | 1.729 | 943 | 83,35 |
| - analitiche per interessi di mora | 276 | 262 | |
| - analitiche in linea capitale | 432 | 230 | |
| - da valutazione | 281 | 66 | |
| - passati a perdite in precedenti esercizi | 611 | 377 | |
| - accantonamenti per garanzie e impegni | 129 | 8 | |

SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

6.1 Composizione della voce 70 “altri proventi di gestione”

Gli altri proventi dell’esercizio comprendono:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) Fitti attivi su immobili | 561 | 623 | -9,95 |
| b) Recupero spese-premi assicurativi | 745 | 675 | 10,37 |
| c) Recupero spese-bolli | 2.781 | 2.771 | 0,36 |
| d) Recupero personale distaccato | 86 | 83 | 3,61 |
| e) Altri proventi | 5.539 | 5.157 | 7,41 |
| Totale | 9.712 | 9.309 | 4,33 |

Negli altri proventi sono compresi interessi su bonifici di importo rilevante per 368 migliaia di euro (491 migliaia di euro nel ‘03) e recuperi spese tenuta conto su massa fiduciaria per 4.619 migliaia di euro (4.261 migliaia di euro nel ‘03).

Informazioni sulle società consolidate

Nei confronti delle società del gruppo si rileva quanto segue:

| | |
|------------------------|--|
| So.Fi.Ba.R S.p.A.: | euro 48 migliaia (48 migliaia nel ‘03) |
| So.Ri.T. S.p.A. : | euro 242 migliaia (187 migliaia nel ‘03) |
| Banca di Imola S.p.A.: | euro 185 migliaia (204 migliaia nel ‘03) |

Nei confronti delle altre società consolidate proporzionalmente si rileva quanto segue:

| | |
|--|--------------------------------------|
| Consultinvest Gestioni S.p.A.: | euro 2 migliaia (2 migliaia nel ‘03) |
| Consultinvest Inv. Sim S.p.A.: | euro 3 migliaia (4 migliaia nel ‘03) |
| Consultinvest Asset Management SGR S.p.A.: | euro 8 migliaia (8 migliaia nel ‘03) |

6.2 Composizione della voce 110 “altri oneri di gestione”

Ammontano a 700 migliaia di euro e comprendono interessi su bonifici di importo rilevante (318 migliaia di euro) e canoni di leasing (382 migliaia di euro).

6.3 Composizione della voce 180 “proventi straordinari”

La voce comprende:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) Sopravvenienze attive | 253 | 547 | -53,75 |
| b) Utili da realizzo di: | 7.437 | 3.551 | |
| - immobilizzazioni materiali | 1.581 | 579 | 173,06 |
| - mobili | 16 | 16 | |
| - immobili | 1.565 | 563 | 177,98 |
| - immobilizzazioni finanziarie | 5.856 | 2.972 | |
| totale | 7.690 | 4.098 | 87,65 |

Nelle sopravvenienze attive sono ricompresi:

- 22 migliaia di euro proventi di competenza anni precedenti;
- 48 migliaia di euro recupero spese legali anni precedenti;
- 67 migliaia di euro rimborsi danni da assicurazioni.

L'utile da realizzo immobili è relativo alle seguenti principali dismissioni :

- fabbricato uso archivio - magazzino sito in Ravenna Via G.S. Bondi, zona Bassette;
- appartamenti siti in Ravenna, Bagnacavallo, Mezzano, S. Stefano.

In relazione all'utile da realizzo di immobilizzazioni finanziarie è opportuno specificare che la vendita delle partecipazioni in Centrofactoring, Centreleasing, Carifirenze è avvenuta con la subholding So.Fi.Ba.R realizzando un utile pari a 5.790 migliaia di euro, mentre la vendita della partecipazione in Keser Diva Design ha permesso di realizzare un utile pari a 66 migliaia di euro; l'utile complessivo di 5.856 migliaia di euro è fiscalmente irrilevante.

6.4 Composizione della voce 190 “oneri straordinari”

La voce comprende:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| a) Sopravvenienze passive | 582 | 656 | -11,28 |
| b) Perdite da realizzo di: | | | |
| immobilizzazioni materiali | | 5 | |
| immobilizzazioni finanziarie | | 37 | |
| totale | 582 | 698 | -16,92 |

Le sopravvenienze passive sono costituite principalmente da:

- conguagli interessi per 27 migliaia di euro;
- franchigie su rapine per 95 migliaia di euro;
- storno competenze per 57 migliaia di euro;
- altri oneri di competenza dell'esercizio precedente per 22 migliaia di euro.

6.5 Composizione della voce 220 “imposte sul reddito”

| | 31.12.04 | 31.12.03 | var % |
|--|----------|----------|---------|
| 1) Imposte correnti | 12.908 | 12.206 | 5,75 |
| 2) Variazione delle imposte anticipate | -896 | 297 | -401,68 |
| 3) Variazione delle imposte differite | -250 | 392 | -163,78 |
| 4) Imposte sul reddito dell'esercizio | 11.762 | 12.895 | -8,79 |

PROSPETTO RELATIVO ALLE OPERAZIONI DI LEASING FINANZIARIO

La tabella si riferisce ai leasing in essere così come l'OIC1 ne prevede l'esposizione. I dati relativi al “valore del bene locato” sono costituiti dal finanziamento iniziale al netto degli ammortamenti.

| Contratto | ubicazione immobile | durata in anni | data di inizio | data di scadenza | valore del bene locato | debito implic. verso locatore | onere finanz. di compet. dell'eser. | quote di ammort. beni in locazione di comp. dell'eserc. | fiscalità differita a conto economico di pertin. dell'eserc. |
|--------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|--|
| Centro Leasing n. 119091 | Punta Marina V. dell'Ancora, 6 | 8 | 01/04/98 | 01/04/06 | 395 | 206 | 29 | 15 | 15 |
| Centro Leasing n. 366807 | Faenza V. Fratelli Rosselli,73 | 12 | 01/03/03 | 01/09/14 | 680 | 588 | 29 | 22 | 10 |
| Centro Leasing n. 382122 | Ravenna V. Galilei, 37 | 8 | 01/03/03 | 01/09/10 | 314 | 237 | 14 | 10 | 10 |
| Centro Leasing n. 382773 | Ravenna V. Galilei, 33 | 8 | 01/03/03 | 01/09/10 | 199 | 150 | 9 | 6 | 6 |
| Centro Leasing n. 411386 | Massa lombarda V. Trebeghino, 63/1 | 8 | 01/09/03 | 01/03/11 | 444 | 379 | 16 | 14 | 13 |

Attualmente l'azienda usa il sistema contabile patrimoniale contabilizzando, a conto economico fra gli altri oneri di gestione, l'importo dei canoni pagati e fra gli impegni a erogare fondi a utilizzo certo, i debiti residui.

A immobili voce propria viene contabilizzato l'importo dell'immobile riscattato.

Nell'esercizio è stato riscattato l'immobile sito in Ravenna in P.zza Bernini, i cui locali ospitano l'Agenzia 10, per un importo pari a 206 migliaia di euro.

SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

La distribuzione non viene riportata in quanto non significativa.

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI ED I SINDACI

Gli emolumenti degli Organi sociali comprendono compensi verso amministratori per 559 migliaia di euro (406 migliaia nel '03,+ 37,68%) dovuti in particolare all'argamento da 8 a 16 dei componenti del consiglio di amministrazione, avvenuto nell'assemblea del 14 aprile 2004, in attuazione dello statuto.

I compensi verso i sindaci ammontano a 104 migliaia di euro (111 migliaia nel '03, - 6,31%). Al 31.12.2004 gli affidamenti, deliberati nell'osservanza dell'art. 136 del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385, sono pari a 14.784 migliaia di euro nei confronti di due amministratori e 327 migliaia di euro nei confronti di due sindaci.

SEZIONE 2 - IMPRESA CAPOGRUPPO O ENTE CREDITIZIO COMUNITARIO CONTROLLANTE

2.1 Denominazione

CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.p.A.

2.2 Sede

Piazza Garibaldi n.6 - Ravenna

La società è iscritta:

- nel registro delle imprese presso la C.C.I.A.A. di Ravenna al n. 15428;
- nell'Albo delle Aziende di credito al n. 5096 con decorrenza 31.12.91;
- nell'Albo dei gruppi creditizi presso la Banca d'Italia in data 11.12.92 con la denominazione "Gruppo bancario Cassa di Risparmio di Ravenna" n. 6270.3;
- al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

ALLEGATI

CONTO ECONOMICO - CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA

IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO

| | 31.12.04 | 31.12.03 | var. % 2004/03 |
|---|--------------------|--------------------|---------------------------|
| 10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI | 84.820.343 | 83.932.113 | 1,06 |
| di cui: | | | |
| - su crediti verso clientela | 69.385.840 | 68.627.577 | 1,10 |
| - su titoli di debito | 11.675.725 | 11.532.496 | 1,24 |
| 20 INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI | -26.504.511 | -30.136.366 | -12,05 |
| di cui: | | | |
| - su debiti verso clientela | -11.346.424 | -12.674.452 | -10,48 |
| - su debiti rappresentati da titoli | -14.366.906 | -16.396.851 | -12,38 |
| 30 DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI: | 4.245.788 | 5.876.420 | -27,75 |
| a) - su azioni, quote e altri titoli di capitale | | 1.094 | -100,00 |
| b) - su partecipazioni | 1.238.063 | 1.614.690 | -23,33 |
| c) - su partecipazioni in imprese del gruppo | 3.007.725 | 4.260.636 | -29,41 |
| MARGINE DI INTERESSE | 62.561.620 | 59.672.167 | 4,84 |
| 40 COMMISSIONI ATTIVE | 29.384.553 | 27.158.775 | 8,20 |
| 50 COMMISSIONI PASSIVE | -2.394.613 | -1.979.736 | 20,96 |
| 60 PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE | 936.190 | 612.175 | 52,93 |
| 70 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE MARGINE DI INTERMEDIAZIONE | 9.712.446 | 9.308.946 | 4,33 |
| 80 SPESE AMMINISTRATIVE: | -54.889.124 | -52.688.394 | 4,18 |
| a) spese per il personale | -32.627.311 | -31.167.280 | 4,68 |
| di cui: | | | |
| - salari e stipendi | -22.067.050 | -21.278.399 | 3,71 |
| - oneri sociali | -6.190.960 | -6.074.631 | 1,91 |
| - trattamento di fine rapporto | -1.514.323 | -1.497.118 | 1,15 |
| - trattamento di quiescenza e simili | -435.733 | -582.469 | -25,19 |
| b) altre spese amministrative | -22.261.813 | -21.521.114 | 3,44 |
| RISULTATO OPERATIVO LORDO | 45.311.072 | 42.083.933 | 7,67 |

| | | | | |
|------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 90 | RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI | -4.276.398 | -4.278.512 | -0,05 |
| 100 | ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI | -1.022.810 | -457.458 | 123,59 |
| 110 | ALTRI ONERI DI GESTIONE | -700.465 | -826.577 | -15,26 |
| 120 | RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | -8.650.131 | -7.103.558 | 21,77 |
| 130 | RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | 1.728.697 | 942.924 | 83,33 |
| 140 | ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI | -2.205.282 | -2.208.145 | -0,13 |
| 150 | RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | -68.822 | 100,00 |
| 170 | UTILE DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE | 30.184.683 | 28.083.785 | 7,48 |
| 180 | PROVENTI STRAORDINARI | 7.689.878 | 4.098.119 | 87,64 |
| 190 | ONERI STRAORDINARI | -582.239 | -660.872 | -11,90 |
| 200 | UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO | 7.107.639 | 3.437.247 | 106,78 |
| 210 | VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI | -6.500.000 | -1.500.000 | 333,33 |
| 220 | IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | -11.762.069 | -12.894.892 | -8,79 |
| 230 | UTILE D'ESERCIZIO | 19.030.253 | 17.126.140 | 11,12 |

RENDICONTO FINANZIARIO
FONDI GENERATI E RACCOLTI

| | | |
|--|---------|----------------|
| FONDI GENERATI DALLA GESTIONE REDDITUALE | | 38.435 |
| Utile netto d'esercizio | 19.030 | |
| Accantonamenti a: | | |
| - fondo trattamento di fine rapporto | 1.567 | |
| - fondo rischi su crediti | 2.205 | |
| - fondi per rischi ed oneri: | 15.633 | |
| a) fondo di previdenza del personale | 78 | |
| b) fondo imposte e tasse | 12.874 | |
| c) altri fondi | 2.681 | |
| | | |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DELLA PROVVISTA | | 155.016 |
| Debiti verso banche | -14.508 | |
| Debiti verso clientela | 94.776 | |
| Debiti rappresentati da titoli | 74.545 | |
| Prestito subordinato | 203 | |
| | | |
| INCREMENTO DI ALTRE PARTITE PASSIVE | | -24.104 |
| Ratei passivi | 1.061 | |
| Fondo rischi bancari generali | 6.500 | |
| Altre passività | -31.665 | |
| | | |
| TOTALE FONDI GENERATI E RACCOLTI | | 169.347 |

FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI

| | | |
|--|---------|----------------|
| UTILIZZO FONDI GENERATI DALLA GESTIONE REDDITUALE | | 15.624 |
| Utilizzo degli accantonamenti da: | | |
| - fondo trattamento di fine rapporto | 1.103 | |
| - fondo rischi su crediti | 181 | |
| - fondi per rischi ed oneri: | 14.340 | |
| a) fondo di previdenza del personale | 420 | |
| b) fondo imposte e tasse | 13.180 | |
| c) altri fondi | 740 | |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DEGLI IMPIEGHI | | 123.546 |
| Cassa | 1.314 | |
| Crediti verso banche | -85.533 | |
| Titoli | 46.109 | |
| Partecipazioni | -16.302 | |
| Crediti verso Clientela | 177.958 | |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DI ALTRE PARTITE ATTIVE | | 15.913 |
| Immobilizzazioni materiali ed immateriali | -1.400 | |
| Ratei e risconti attivi | 1.788 | |
| Altre attività | 15.525 | |
| DIVIDENDO '03 DISTRIBUITO NELL'ESERCIZIO | | 14.264 |
| TOTALE FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI | | 169.347 |

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI (valori espressi in unità di euro)

| Denominazione | Al 31 dicembre 2003 | | Variazioni del 2004 | | Al 31 dicembre 2004 | | quota % |
|---------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|------------|
| | numero quote | val.di bilancio | numero quote | val.di bilancio | numero quote | val.di bilancio | |
| IN SOCIETÀ CONTROLLATE | | | | | | | |
| SO.FI.BA.R. SPA | 40.475.000 | 41.796.311 | | | 40.475.000 | 41.796.311 | 80,95 |
| SO.RI.T. SPA | 4.197 | 1.715.611 | | | 4.197 | 1.715.611 | 83,94 |
| BANCA DI IMOLA SPA | 1.721.400 | 36.982.867 | | | 1.721.400 | 36.982.867 | 23,57 |
| IMMOBILIARE GEA SRL | 2 | 1.020.213 | -2 | -1.020.213 | | | 0,00 |
| TOTALE | | 81.515.002 | | -1.020.213 | | 80.494.789 | |
| IN ALTRE SOCIETÀ ED ENTI | | | | | | | |
| BANCA D'ITALIA | 769 | 7.674.137 | | | 769 | 7.674.137 | 0,26 |
| C.S.E. SCRL | 400.000 | 387.343 | 100.000 | | 500.000 | 387.343 | 5,00 |
| CARIFIRENZE SPA | 10.863.000 | 12.547.968 | -10.863.000 | -12.547.968 | | | 0,00 |
| CENTRO | | | | | | | |
| FACTORING SPA | 5.538 | 19.878 | -5.538 | -19.878 | | | 0,00 |
| CENTRO LEASING SPA | 880.114 | 2.934.815 | -880.114 | -2.934.815 | | | 0,00 |
| CONSORZIO | | | | | | | |
| CA.RI.CE.SE. | 300.796 | 157.371 | | | 300.796 | 157.371 | 10,23 |
| CONSULTINVEST | | | | | | | |
| GESTIONI SPA | 7.182.601 | 9.865.202 | 817.399 | 817.399 | 8.000.000 | 10.682.601 | 50,00 |
| DOMUS NOVA SPA | 15.000 | 1.410.000 | | | 15.000 | 1.410.000 | 10,00 |
| E - MID SPA | 2.400 | 120.936 | | | 2.400 | 120.936 | 2,00 |
| ERVET SPA | 5.436 | 39.304 | | | 5.436 | 39.304 | 0,27 |
| EUROCASSE | | | | | | | |
| EUROSIM SPA | 3.620 | 1 | | | 3.620 | 1 | 0,33 |
| HERA SPA | 100.000 | 125.000 | | | 100.000 | 125.000 | 0,01 |
| KESER-DIVA DESIGN SPA | 18.000 | 750.000 | 6.000 | -630.000 | 24.000 | 120.000 | 2,40 |
| I.T.E.R. SCRL | 10 | 517 | | | 10 | 517 | 0,02 |
| LE ROMAGNOLE SCRL | 30 | 7.747 | | | 30 | 7.747 | 0,51 |
| S.I.A. SPA | 3.093 | 1.893 | 1.004 | 2.188 | 4.097 | 4.081 | 0,01 |
| S.S.B. SPA | 19.179 | 575 | 4.332 | 2.492 | 23.511 | 3.067 | 0,03 |
| SAPIR SPA | 2.264.758 | 1.819.235 | 695 | 1.077 | 2.265.453 | 1.820.312 | 10,93 |
| SI HOLDING SPA | 22.500 | 11.729 | 3.000 | 3.988 | 25.500 | 15.717 | 0,06 |
| SITEBA SPA | 5.756 | 2.122 | 5.000 | 23.332 | 10.756 | 25.454 | 0,22 |
| SWIFT SCRL | 4 | 1.324 | | | 4 | 1.324 | 0,00 |
| TERREMERSE SCRL | 250 | 7.747 | | | 250 | 7.747 | 0,37 |
| totale | | 37.884.845 | | -15.282.185 | | 22.602.660 | |
| totale generale | | 119.399.847 | | -16.302.398 | | 103.097.448 | |

SO.RI.T. RAVENNA S.P.A.
STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|-------------------|-------------------|
| 10 CASSA E DISPONIBILITÀ | 377.880 | 1.316.333 |
| 20 CREDITI V/ENTI CREDITIZI | | |
| a) a vista | 470.437 | 4.005.466 |
| 40 CREDITI V/CLIENTELA | 42.525.808 | 54.046.490 |
| 50 OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO | | 399.000 |
| 70 PARTECIPAZIONI | 2.000 | |
| 90 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 374.373 | 578.591 |
| 100 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 299.639 | 314.891 |
| 130 ALTRE ATTIVITÀ | 669.971 | 414.088 |
| 140 RATEI E RISCONTI ATTIVI | 69.870 | 167.367 |
| a) ratei attivi | 107 | 102.182 |
| b) risconti attivi | 69.763 | 65.185 |
| totale dell'attivo | 44.789.978 | 61.242.226 |

Importi espressi in unità di euro.

| PASSIVO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|---|-------------------|-------------------|
| 10 DEBITI V/ENTI CREDITIZI | 193.477 | 8.011.064 |
| a) a vista | 193.477 | 8.011.064 |
| 30 DEBITI V/CLIENTELA | 34.015.083 | 42.170.752 |
| b) a termine o con preavviso | 34.015.083 | 42.170.752 |
| 50 ALTRE PASSIVITÀ | 1.424.728 | 1.191.009 |
| 60 RATEI E RISCONTI PASSIVI | 5.006 | 208 |
| a) ratei passivi | 5.006 | 184 |
| b) risconti passivi | | 24 |
| 70 TFR DI LAVORO SUBORDINATO | 19.383 | 19.181 |
| 80 FONDI PER RISCHI ED ONERI | 4.297.129 | 2.959.437 |
| b) fondi imposte e tasse | 863.045 | 830.418 |
| c) altri fondi | 3.434.084 | 2.129.019 |
| 90 FONDI RISCHI SU CREDITI | | 771.324 |
| 100 FONDO RISCHI FINANZIARI GENERALI | | 2.027.093 |
| 120 CAPITALE | 2.600.000 | 2.600.000 |
| 140 RISERVE | 1.037.158 | 956.110 |
| a) riserva legale | 214.960 | 187.517 |
| d) altre riserve | 822.198 | 768.593 |
| 170 UTILE D'ESERCIZIO | 1.198.014 | 536.048 |
| totale del passivo | 44.789.978 | 61.242.226 |
| | | |
| GARANZIE E IMPEGNI | 31.12.04 | 31.12.03 |
| 20 IMPEGNI | 1.029.430.729 | 969.080.007 |

Importi espressi in unità di euro.

SO.RI.T. RAVENNA S.P.A.
CONTO ECONOMICO

| COSTI | 31.12.04 | 31.12.03 |
|---|-------------------|-------------------|
| 10 INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI | 776.302 | 1.124.278 |
| 20 COMMISSIONI PASSIVE | 1.901.630 | 1.661.472 |
| 40 SPESE AMMINISTRATIVE: | 5.882.787 | 5.450.445 |
| a) spese per il personale | 3.952.479 | 3.950.400 |
| di cui: | | |
| - salari e stipendi | 2.715.094 | 2.753.020 |
| - oneri sociali | 1.044.032 | 1.082.949 |
| - trattamento fine rapporto | 1.797 | 3.043 |
| - trattamento di quiescenza | 92.213 | 15.321 |
| b) altre spese amministrative | 1.930.308 | 1.500.045 |
| 50 RETTIFICHE DI VAL. SU IMMOBILIZZ. IMMAT. E MATERIALI | 398.337 | 406.034 |
| 60 ALTRI ONERI DI GESTIONE | | |
| 70 ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI | 1.491.185 | 100.000 |
| 80 ACCANTONAMENTI AL FONDO RISCHI SU CREDITI | | 193.679 |
| 90 RETT. DI VAL. SU CREDITI ED ACC.TI PER GARANZIE E IMPEGNI | 150.000 | 164 |
| 110 ONERI STRAORDINARI | 223.787 | 152.283 |
| 120 VAR. POSITIVA DEL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI | | |
| 130 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | 650.257 | 616.193 |
| 140 UTILE D'ESERCIZIO | 1.198.014 | 536.048 |
| totale dei costi | 12.672.299 | 10.240.598 |

Importi espressi in unità di euro.

SO.RI.T. RAVENNA S.P.A.**CONTO ECONOMICO**

| RICAVI | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|-------------------|-------------------|
| 10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI | 139.442 | 218.067 |
| 30 COMMISSIONI ATTIVE | 9.523.583 | 8.767.676 |
| 40 PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE | 3.631 | 4.653 |
| 70 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE | 121.522 | 270.709 |
| 80 PROVENTI STRAORDINARI | 857.028 | 979.493 |
| 90 VARIAZIONI NEGATIVE E FONDO RISCHI FIN. GEN. | 2.027.093 | |
| totale ricavi | 12.672.299 | 10.240.598 |

Importi espressi in unità di euro.

**SO.FI.BA.R. SPA
RAVENNA**
STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|--------------------|-------------------|
| 70 PARTECIPAZIONI | 25.285.491 | 111.591 |
| 80 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO | 83.345.671 | 83.345.671 |
| 130 ALTRE ATTIVITÀ | 626.796 | 1.920.564 |
| totale dell'attivo | 109.257.958 | 85.377.826 |

| PASSIVO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|
| 10 DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI | 51.505.298 | 26.780.125 |
| a) a vista | 51.505.298 | 26.780.125 |
| 50 ALTRE PASSIVITÀ | 33.544 | 4.753 |
| 80 FONDI PER RISCHI ED ONERI | 845.339 | 2.247.639 |
| b) fondo imposte e tasse | 611.269 | 1.930.639 |
| c) altri fondi | 234.070 | 317.000 |
| 120 CAPITALE | 51.500.000 | 51.500.000 |
| 140 RISERVE | 3.345.309 | 2.895.821 |
| a) riserva legale | 3.345.309 | 2.895.821 |
| 170 UTILE D'ESERCIZIO | 2.028.468 | 1.949.488 |
| totale del passivo | 109.257.958 | 85.377.826 |

Importi espressi in unità di euro.

SO.FLBA.R. SPA
RAVENNA
CONTO ECONOMICO

| COSTI | 31.12.04 | 31.12.03 |
|---|------------------|------------------|
| 10 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI | 1.394.279 | 1.095.002 |
| 20 COMMISSIONI PASSIVE | 387.914 | 396.839 |
| 40 SPESE AMMINISTRATIVE: | 202.884 | 250.030 |
| - b) Altre spese amministrative | 202.884 | 250.030 |
| 70 ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI | | 200.000 |
| 130 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | (630.704) | 1.154.915 |
| 140 UTILE D'ESERCIZIO | 2.028.468 | 1.949.488 |
| totale costi | 3.382.841 | 5.046.274 |

| RICAVI | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|------------------|------------------|
| 20 DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI* | 3.309.118 | 5.044.315 |
| b) su partecipazioni | 2.567 | 3.840 |
| c) su partecipazioni in imprese del gruppo | 3.306.551 | 5.040.475 |
| 80 PROVENTI STRAORDINARI | 73.723 | 1.959 |
| totale ricavi | 3.382.841 | 5.046.274 |

Importi espressi in unità di euro.

* i dividendi al 31.12.2004 sono stati contabilizzati senza credito di imposta in quanto abrogato dal nuovo TUIR D.P.R. n. 917 del 22/12/86 modificato dal D.Lgs. n. 344 del 12/12/2003.

Se il 31.12.2003 fosse riclassificato con lo stesso criterio l'importo sarebbe stato di 3.228.362 euro e il 31.12.2004 presenterebbe un incremento del 2,5%.

**BANCA DI IMOLA S.p.A.
IMOLA**
STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|----------------------|----------------------|
| 10 Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali | 5.944.104 | 5.528.500 |
| 20 Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | 32.239.307 | 18.053.484 |
| 30 Crediti verso banche: | 19.312.037 | 42.550.621 |
| a) a vista | 8.332.636 | 31.830.125 |
| b) altri crediti | 10.979.401 | 10.720.496 |
| 40 Crediti verso clientela | 881.446.576 | 782.833.457 |
| 50 Obbligazioni e altri titoli di debito: | 93.296.372 | 107.068.821 |
| a) di emittenti pubblici | 88.892.417 | 102.417.755 |
| b) di banche | 3.391.378 | 3.445.703 |
| di cui: | | |
| titoli propri | 175.368 | 458.134 |
| c) di enti finanziari | 1.012.577 | 1.140.363 |
| d) di altri emittenti | | 65.000 |
| 60 Azioni, quote e altri titoli di capitale | 2.915.174 | 12.493.844 |
| 70 Partecipazioni | 559.753 | 584.064 |
| 90 Immobilizzazioni immateriali | 504.576 | 622.025 |
| 100 Immobilizzazioni materiali | 10.187.709 | 11.299.382 |
| 130 Altre attività | 16.040.254 | 17.902.508 |
| 140 Ratei e risconti attivi: | 5.765.802 | 5.466.248 |
| a) ratei attivi | 5.419.496 | 5.107.793 |
| b) risconti attivi | 346.306 | 358.455 |
| Totale dell'attivo | 1.068.211.664 | 1.004.402.954 |

Importi espressi in unità di euro.

| PASSIVO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|---|----------------------|----------------------|
| 10 Debiti verso banche: | 17.771.394 | 17.478.999 |
| a) a vista | 4.701.067 | 2.049.765 |
| b) a termine o con preavviso | 13.070.327 | 15.429.234 |
| 20 Debiti verso clientela: | 543.577.351 | 506.083.659 |
| a) a vista | 456.439.279 | 407.666.300 |
| b) a termine o con preavviso | 87.138.072 | 98.417.359 |
| 30 Debiti rappresentati da titoli: | 372.468.235 | 340.815.454 |
| a) obbligazioni | 348.746.861 | 316.994.034 |
| b) certificati di deposito | 23.720.929 | 23.819.230 |
| c) altri titoli | 445 | 2.190 |
| 50 Altre passività | 20.847.570 | 31.430.714 |
| 60 Ratei e risconti passivi: | 5.779.870 | 5.705.681 |
| a) ratei passivi | 4.279.064 | 4.193.553 |
| b) risconti passivi | 1.500.806 | 1.512.128 |
| 70 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 3.912.910 | 3.552.602 |
| 80 Fondi per rischi ed oneri: | 11.832.183 | 9.894.566 |
| a) fondi di quiescenza e per obblighi simili | 914.993 | 897.779 |
| b) fondi imposte e tasse | 7.550.043 | 6.231.273 |
| c) altri fondi | 3.367.147 | 2.765.514 |
| 90 Fondi rischi su crediti | 8.925.391 | 9.336.293 |
| 100 Fondo per rischi bancari generali | 6.367.860 | 5.267.860 |
| 120 Capitale | 7.668.083 | 7.668.083 |
| 130 Sovrapprezzi di emissione | 36.001.379 | 36.001.379 |
| 140 Riserve: | 20.718.990 | 19.429.241 |
| a) riserva legale | 18.460.744 | 17.175.992 |
| c) riserve statutarie | 2.237.801 | 2.237.245 |
| d) altre riserve | 20.445 | 16.004 |
| 150 Riserve di rivalutazione | 4.460.822 | 4.460.822 |
| 170 Utile d'esercizio | 7.879.626 | 7.277.601 |
| Totale del passivo | 1.068.211.664 | 1.004.402.954 |

Importi espressi in unità di euro.

GARANZIE E IMPEGNI

| | 31.12.04 | 31.12.03 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| 10 Garanzie rilasciate | 85.426.267 | 77.190.812 |
| di cui: | | |
| accettazioni | 1.391.600 | 1.357.600 |
| altre garanzie | 84.034.667 | 75.833.212 |
| 20 Impegni | 56.678.015 | 61.644.777 |

Importi espressi in unità di euro.

BANCA DI IMOLA S.p.A.
IMOLA
CONTO ECONOMICO

| | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|-----------------|-----------------|
| 10 Interessi attivi e proventi assimilati | 41.899.067 | 42.752.691 |
| di cui: | | |
| su crediti verso clientela | 38.094.527 | 37.349.624 |
| su titoli di debito | 2.881.264 | 3.933.328 |
| 20 Interessi passivi e oneri assimilati | -14.602.820 | -16.807.675 |
| di cui: | | |
| su debiti verso clientela | -4.757.456 | -5.514.224 |
| su debiti rappresentati da titoli | -9.577.892 | -11.077.158 |
| 30 Dividendi e altri proventi: | 6.928 | 15.883 |
| a) su azioni, quote e altri titoli di capitale | 1.706 | 7.742 |
| b) su partecipazioni | 5.222 | 8.141 |
| 40 Commissioni attive | 13.091.032 | 11.789.486 |
| 50 Commissioni passive | -1.976.734 | -1.744.582 |
| 60 Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie | 733.085 | 1.040.229 |
| 70 Altri proventi di gestione | 3.973.712 | 3.856.319 |
| 80 Spese amministrative: | -22.224.352 | -21.266.505 |
| a) spese per il personale di cui: | -12.290.586 | -11.693.894 |
| - salari e stipendi | -8.098.528 | -7.719.623 |
| - oneri sociali | -2.235.267 | -2.133.126 |
| - trattamento di fine rapporto | -623.788 | -609.771 |
| - trattamento di quiescenza e simili | -253.068 | -241.308 |
| b) altre spese amministrative | -9.933.766 | -9.572.611 |
| 90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | -1.550.242 | -1.574.709 |
| 100 Accantonamenti per rischi e oneri | -353.000 | -600.000 |
| 110 Altri oneri di gestione | -325.701 | -321.442 |
| 120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni | -4.638.757 | -3.006.789 |

**BANCA DI IMOLA S.p.A.
IMOLA**
CONTO ECONOMICO

| | 31.12.04 | 31.12.03 |
|---|-------------------|-------------------|
| 130 Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni | 2.239.036 | 575.141 |
| 140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti | -823.770 | -1.720.000 |
| 150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie | -102.447 | -85.855 |
| 160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie | | |
| 170 Utile delle attività ordinarie | 15.345.037 | 12.902.192 |
| 180 Proventi straordinari | 545.114 | 310.255 |
| 190 Oneri straordinari | -334.796 | -628.636 |
| 200 Utile straordinario | 210.318 | -318.381 |
| 210 Variazione del fondo per rischi bancari generali | -1.100.000 | |
| 220 Imposte sul reddito dell'esercizio | -6.575.729 | -5.306.210 |
| 230 Utile d'esercizio | 7.879.626 | 7.277.601 |

Importi espressi in unità di euro.

**CONSULTINVEST GESTIONI S.P.A.
MODENA**
STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|-------------------|-------------------|
| 10 CASSA E DISPONIBILITÀ | 363 | 90 |
| 20 CREDITI V/ENTI CREDITIZI | 1.899.827 | 975.615 |
| a) a vista | 1.899.827 | 975.615 |
| 30 CREDITI VERSO ENTI FINANZIARI | 1.107.884 | 289.821 |
| 50 OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO | 2.597 | 2.611 |
| a) di emittenti pubblici | 2.597 | 2.611 |
| 60 AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE | 5.270.000 | 4.466.035 |
| 80 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO | 7.167.975 | 7.852.835 |
| 90 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 18.081 | 17.088 |
| di cui: | | |
| - costi di impianto | 14.548 | 13.556 |
| 130 ALTRE ATTIVITÀ | 74.950 | 36.365 |
| 140 RATEI E RISCONTI ATTIVI | 1.304 | 296 |
| a) ratei attivi | 35 | 32 |
| b) risconti attivi | 1.269 | 264 |
| totale dell'attivo | 15.542.981 | 13.640.756 |

Importi espressi in unità di euro.

**CONSULTINVEST GESTIONI S.P.A.
MODENA**

| PASSIVO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 10 DEBITI V/ENTI CREDITIZI | 535 | 1.890 |
| a) a vista | | |
| 20 DEBITI V/ENTI FINANZIARI | 4.777 | |
| b) a termine o con preavviso | 4.777 | |
| 50 ALTRE PASSIVITÀ | 26.476 | 22.998 |
| 60 RATEI E RISCONTI PASSIVI | 180 | |
| a) ratei passivi | 180 | |
| 70 TFR DI LAVORO SUBORDINATO | 12.721 | 8.730 |
| 80 FONDI PER RISCHI ED ONERI | 4.594 | 67.280 |
| b) fondi imposte e tasse | 2.594 | 67.280 |
| c) altri fondi | 2.000 | |
| 120 CAPITALE | 16.000.000 | 14.365.202 |
| 140 RISERVE | 75.293 | 75.293 |
| a) riserva legale | 70.661 | 70.661 |
| b) riserva statutaria | | |
| d) altre riserve | 4.632 | 4.632 |
| 160 UTILE (PERDITA) PORTATI A NUOVO | (900.637) | (132.236) |
| 170 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | 319.042 | (768.401) |
| totale del passivo | 15.542.981 | 13.640.756 |

Importi espressi in unità di euro.

**CONSULTIVEST GESTIONI S.P.A.
MODENA**
CONTO ECONOMICO

| COSTI | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|------------------|------------------|
| 10 INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI | | 234 |
| 40 SPESE AMMINISTRATIVE | 276.883 | 273.090 |
| a) spese per il personale | 76.113 | 70.999 |
| di cui: | | |
| - salari e stipendi | 56.634 | 52.468 |
| - oneri sociali | 15.461 | 14.686 |
| - trattamento di fine rapporto | 4.018 | 3.846 |
| b) altre spese amministrative | 200.770 | 202.091 |
| 50 RETTIFICHE DI VAL. SU IMMOBILIZZ. IMMAT. E MATERIALI | 7.515 | 6.113 |
| 60 ALTRI ONERI DI GESTIONE | 3.313 | 6.016 |
| 100 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOB. FINANZIARIE | 684.861 | 1.015.076 |
| 110 ONERI STRAORDINARI | 5.112 | 3.907 |
| 120 VARIAZIONI POSITIVE F.R.F.G. | | |
| 130 IMPOSTE SUL REDDITO | (46.060) | 8.721 |
| a) imposte sul reddito di esercizio | 2.594 | 8.721 |
| b) imposte anticipate | (48.654) | |
| 140 UTILE D'ESERCIZIO | 319.042 | |
| totale dei costi | 1.250.666 | 1.313.157 |

Importi espressi in unità di euro.

**CONSULTIVEST GESTIONI S.P.A.
MODENA**
CONTO ECONOMICO

| RICAVI | 31.12.04 | 31.12.03 |
|---|------------------|------------------|
| 10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI | 31.864 | 64.971 |
| di cui | | |
| - su titoli di debito | 70 | 75 |
| - su riporti e operazioni p/t | | |
| - su altri crediti | 31.794 | 64.896 |
| 20 DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI | 1.107.590 | 289.408 |
| a) su azioni ,quote e altri titoli di capitale | | |
| b) su partecipazioni | | |
| c) su partecipazioni in imprese del gruppo | | |
| 40 PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE | 103.951 | 189.908 |
| 80 PROVENTI STRAORDINARI | 7.261 | 469 |
| 90 VARIAZIONI NEGATIVE F.R.F.G. | | |
| 100 PERDITA DI ESERCIZIO | | 768.401 |
| totale ricavi | 1.250.666 | 1.313.157 |

Importi espressi in unità di euro.

PROSPETTO DEGLI IMMOBILI FIGURANTI IN BILANCIO AL 31.12.2004
valori espressi in unità di euro

| UBICAZIONE | costo storico | L. 19.12.73 n.823 | L. 2.12.75 n.576 | L. 19.3.83 n.72 | L. 30.12.91 n.413 | L. 30.7.90 n.218 | L. 342/2000 | Tot. iscritto a immobili | fondo amm.to | totale a bilancio |
|--|---------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|-------------|--------------------------|--------------|-------------------|
| Immobili strumentali | | | | | | | | | | |
| Ravenna - Sede, Piazza Garibaldi, 6 Via Boccaccio nn.3 e 5 | 3.041.935 | 1.767.373 | 424.528 | 4.864.508 | 3.029.392 | 441.199 | | 13.568.933 | 7.211.397 | 6.357.536 |
| Via Boccaccio Largo Firenze | 2.879.392 | | | 96.061 | 1.054.326 | 733.617 | | 4.763.396 | 2.868.142 | 1.895.254 |
| Magazzino Via Buccari n.9/11/13 | 380.372 | | | | | | | 380.372 | 34.233 | 346.139 |
| Ravenna - Agenzia di città n.1 Piazza del Popolo 3 - 4 | 91.339 | 49.654 | 67.139 | 490.118 | 290.535 | 266.172 | | 1.254.957 | 685.507 | 569.450 |
| Ravenna - Agenzia di città n.2 Via Magazzini Anteriori 39/41/43 | 1.035.513 | | | | | | | 1.035.513 | 465.981 | 569.532 |
| Ravenna - Agenzia di città n. 3 Via Cesarea, angolo V. Monfalcone | 61.494 | 15.364 | | 160.314 | 101.424 | 87.017 | | 425.613 | 245.564 | 180.049 |
| Ravenna - Agenzia di città n. 4 Via Maggiore, 144 - 155 | 76.617 | 14.322 | | 171.464 | 116.660 | 73.383 | | 452.446 | 279.822 | 172.624 |
| Ravenna - Agenzia 5 V.le Randi | 464.811 | | | | | | | 464.811 | 223.109 | 241.702 |
| Ravenna - Agenzia di città n. 7 V. B. del Grappa, 30 | 475.130 | | | | | | | 475.130 | 42.762 | 432.368 |
| Ravenna - Agenzia di città n. 9 Via Brunelli n. 40 | 53.733 | | | | | | | 53.733 | 4.836 | 48.897 |
| Ravenna - Agenzia di città n. 10 Piazza Bernini, 5 | 205.915 | | | | | | | 205.915 | 6.177 | 199.737 |
| Alfonsine Corso Matteotti 61 (ex 17) | 359.620 | 33.070 | | 129.114 | 81.991 | | | 603.796 | 252.959 | 350.836 |
| Bagnacavallo Piazza Libertà 36-37 e 37 a (ex 38) | 9.157 | 24.930 | 11.362 | 120.334 | 66.392 | 90.143 | | 322.318 | 155.602 | 166.716 |
| Brisighella Via Baccarini, 1 (ex 2) | 23.325 | 20.574 | 15.494 | 137.378 | 80.196 | 120.247 | | 397.212 | 189.372 | 207.840 |
| Castiglione di Ravenna Via Zignani, 2 | 2.300 | 10.612 | 2.066 | 44.932 | 23.677 | 3.441 | | 87.027 | 54.387 | 32.640 |
| Cervia Piazza Garibaldi, 13-15 (ex 8) | 195.399 | 5.711 | 12.395 | 406.452 | 203.584 | 77.217 | | 900.758 | 485.398 | 415.360 |
| Classe Via Classense | 90.000 | | | | | | | 90.000 | | 90.000 |
| Conselice Via Cavallotti, 1 | 229.721 | 6.187 | 9.813 | 68.689 | 14.746 | | | 329.156 | 301.693 | 27.463 |
| Cotignola Corso Sforza 60 | 866.275 | 9.685 | 7.747 | 51.129 | | | | 934.836 | 561.499 | 373.337 |
| Fognano Piazza Garibaldi, 4 | 25.974 | 5.302 | | 53.195 | 34.570 | | | 119.041 | 90.532 | 28.509 |

| UBICAZIONE | costo storico | L. 19.12.73 n.823 | L. 2.12.75 n.576 | L. 19.3.83 n.72 | L. 30.12.91 n.413 | L. 30.7.90 n.218 | L. 342/2000 | Tot. iscritto a immobili | fondo amm.to | totale a bilancio |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Fornace Zarattini Via Faentina, 181 | 1.030.479 | | | | 556.080 | 332.908 | | 1.919.466 | 1.401.604 | 517.862 |
| Fusignano C.so Emaldi, 85 | 10.584 | 8.009 | 3.099 | 91.413 | 45.602 | 5.387 | | 164.093 | 105.418 | 58.675 |
| Lavezzola Via A. Costa, 2 (ex 20) | 191.411 | 3.306 | 8.263 | 52.679 | 17.204 | | | 272.863 | 99.099 | 173.763 |
| Longastrino Via Provinciale, 178 | 14.643 | 851 | 5.165 | 62.491 | 34.365 | 17.416 | | 134.931 | 80.487 | 54.444 |
| Lido Adriano Viale Virgilio, 20/22 | 280.171 | | | | 83.415 | 85.327 | | 448.913 | 312.461 | 136.452 |
| Marina di Ravenna Viale delle Nazioni, 86/88 | 49.225 | 11.879 | | 214.846 | 114.656 | 72.388 | | 462.994 | 269.425 | 193.569 |
| Marina Romea Viale Italia, 110 | 113.934 | | | | 14.311 | 49.802 | | 178.046 | 72.872 | 105.174 |
| Massa Lombarda Via Vittorio Veneto, 53 | 231.697 | 33.976 | 8.381 | 144.813 | 75.568 | 56.357 | | 550.793 | 215.615 | 335.179 |
| Mensa Matellica Piazza Matellica, 26/27 | 12.686 | 3.324 | 3.099 | 64.557 | 34.840 | 2.212 | | 120.718 | 81.334 | 39.384 |
| Mezzano Via Reale, 464 | 21.421 | 3.331 | 2.066 | 45.965 | 23.093 | 17.252 | | 113.127 | 54.268 | 58.860 |
| Milano Marittima Viale Matteotti, 80 | 18.552 | 22.765 | 4.132 | 169.398 | 85.390 | 61.587 | | 361.823 | 197.993 | 163.831 |
| Pinarella di Cervia Viale Italia, 178 | 276.647 | 11.617 | 5.165 | 59.393 | 61.208 | 100.215 | | 514.244 | 191.316 | 322.928 |
| Russi Via L.C. Farini, 54/56/58 | 391.838 | 10.645 | 2.582 | 57.843 | | | | 462.909 | 280.807 | 182.102 |
| S.Agata sul Santerno Piazza Umberto I n.1 | 115.631 | 5.274 | 3.615 | 66.623 | 33.508 | 16.201 | | 240.852 | 84.294 | 156.558 |
| S. Alberto Piazza Garibaldi, 13 | 8.157 | 2.172 | 3.615 | 61.458 | 30.510 | 6.479 | | 112.392 | 70.700 | 41.693 |
| S. Pancrazio Via Provinciale Molinaccio, 118 | 5.061 | 3.202 | | 36.668 | 18.234 | 17.613 | | 80.779 | 42.707 | 38.072 |
| S. Pietro in Vincoli Viale Farini, 29 (ex 25) | 23.453 | 3.919 | 2.066 | 93.995 | 52.438 | 25.395 | | 201.265 | 123.849 | 77.417 |
| S. Stefano Via Cella, 391 | 99.474 | 1.250 | 2.066 | 42.866 | 21.161 | 10.194 | | 177.011 | 68.881 | 108.130 |
| S. Zaccaria Via Dismano, 579 | 559 | 13.902 | 5.681 | 61.975 | 32.046 | 35.967 | | 150.130 | 74.230 | 75.900 |
| Villanova di Bagnacavallo Via Glorie, 13 (ex 15) | 25.181 | 12.240 | | 39.251 | 34.733 | 3.472 | | 114.876 | 83.209 | 31.668 |
| totale | 13.488.825 | 2.114.446 | 609.537 | 8.159.920 | 6.465.857 | 2.808.606 | | 33.647.190 | 18.069.540 | 15.577.650 |

| UBICAZIONE | costo storico | L. 19.12.73 n.823 | L. 2.12.75 n.576 | L. 19.3.83 n.72 | L. 30.12.91 n.413 | L. 30.7.90 n.218 | L. 342/2000 | Tot. iscritto a immobili | fondo amm.to | totale a bilancio |
|--|----------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------------|--------------|-------------------|
| Immobili Civili | | | | | | | | | | |
| RAVENNA Piazza Garibaldi, 6 V. Boccaccio, 1,2,5 | 35.091 | | | | 20.240 | 63.971 | | 119.302 | | 119.302 |
| V. Dante, 3 - Casa Olga | 3.738 | | | | 6.482 | 9.250 | 52.530 | 72.000 | | 72.000 |
| V. Candiano, 24 | 12.019 | 7.697 | | | 37.796 | 50.123 | 76.569 | 184.204 | | 184.204 |
| V. Maggiore, 144,150 | 11.224 | 5.272 | | | 24.998 | 38.637 | 1.869 | 82.000 | | 82.000 |
| Via Dradi, 20 | 39.077 | | | | 968 | 1.633 | 8.322 | 50.000 | | 50.000 |
| BAGNACAVALLO | | | | | | | | | | |
| Piazza Libert , 36, 37 | 336 | | | | 616 | 690 | 6.358 | 8.000 | | 8.000 |
| CAMPITELLO DI FASSA | | | | | | | | | | |
| Localit  Cercen  | 94.431 | | | | | 30.836 | 4.733 | 130.000 | | 130.000 |
| FOGNANO | | | | | | | | | | |
| Piazza Garibaldi, 11 | 6.668 | 11.105 | | | 54.878 | 67.756 | 34.593 | 175.000 | | 175.000 |
| LONGASTRINO | | | | | | | | | | |
| V.Provinciale, 178 | 7.884 | 9.159 | | | 28.081 | 18.503 | 41.373 | 105.000 | | 105.000 |
| MASSA LOMBARDA | | | | | | | | | | |
| V. Veneto, 23 | 1.696 | 1.143 | | | 1.552 | 5.332 | 278 | 10.000 | | 10.000 |
| MAZZIN DI FASSA | | | | | | | | | | |
| Localit  Pian | 54.486 | | | | | 17.095 | 6.419 | 78.000 | | 78.000 |
| MEZZANO - V. Reale, 464 | | 1.351 | | | 3.702 | 6.297 | 10.650 | 22.000 | | 22.000 |
| RUSSI-V.L.C.Farini, 52 | 228 | 4.185 | | | 16.691 | 27.370 | 21.525 | 70.000 | | 70.000 |
| S.PANCRAZIO | | | | | | | | | | |
| V.Prov.le Molinaccio,118 | 4.235 | 2.995 | | | 26.265 | 43.044 | 23.461 | 100.000 | | 100.000 |
| S.ZACCARIA-V.Dismano, 579 | | 12.395 | | | 24.170 | 40.775 | 47.661 | 125.000 | | 125.000 |
| VILLANOVA DI BAGNACAVALLO | | | | | | | | | | |
| V. Glorie, 15 | 10.329 | | | | 24.871 | 12.520 | 57.279 | 105.000 | | 105.000 |
| totale | 281.443 | 55.302 | | | 271.309 | 433.831 | 393.620 | 1.435.505 | | 1.435.505 |

| UBICAZIONE | costo storico | L. 19.12.73 n.823 | L. 2.12.75 n.576 | L. 19.3.83 n.72 | L. 30.12.91 n.413 | L. 30.7.90 n.218 | L.342/2000 | Tot. iscritto a immobili | fondo amm.to | totale a bilancio |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Strumentali per natura | | | | | | | | | | |
| RAVENNA | | | | | | | | | | |
| Viale Randi | 185.924 | | | | | | | 185.924 | 83.666 | 102.258 |
| Via G. Da Polenta | 1.765.321 | | | | | | | 1.765.321 | 847.354 | 917.967 |
| Via Mag. Post. 28 | 1.814.156 | | | | | | | 1.814.156 | 816.370 | 997.786 |
| Piazza del Popolo, | | | | | | | | | | |
| Piazza xx Settembre | 31.833 | 29.625 | | | 144.971 | 231.010 | | 437.439 | 87.438 | 350.001 |
| Piazza del Popolo | 17.150 | | 5.145 | | 2.915 | 1.004.681 | | 1.029.891 | 44.510 | 985.381 |
| V.Cesarea,16, | | | | | | | | | | |
| ang. V .Monfalcone | 45.425 | | | | | 36.561 | | 81.986 | 20.160 | 61.826 |
| V. Magazzini Anteriori 7 b5 cral | 29.125 | | | | | 25.387 | | 54.511 | 13.373 | 41.138 |
| Via Trento, 13 - Forlì | 404.120 | | | | | | | 404.120 | 72.742 | 331.378 |
| Via Magazz.Anter. 39/41/43 | 22.882 | 15.747 | 18.060 | 125.920 | 75.958 | 57.038 | | 315.607 | 178.827 | 136.779 |
| Via Dante, 3 | 8.482 | 52.679 | | | | 106.047 | | 151.343 | 69.751 | 248.800 |
| BAGNACAVALLO | | | | | | | | | | |
| Piazza Libertà 36,37 | 9.120 | 51.172 | | | 110.503 | 123.781 | | 294.577 | 70.323 | 224.253 |
| COTIGNOLA-Corso Sforza,60 | | 22.570 | | | 136.322 | 144.485 | | 303.377 | 60.509 | 242.868 |
| CERVIA - Via Ressi, 4 | 4.875 | 6.175 | | | 26.324 | 32.514 | | 69.888 | 4.339 | 65.549 |
| TAGLIATA DI CERVIA | | | | | | | | | | |
| Piazza dei Gemelli,2 | 145.499 | | | | 62.646 | | | 208.145 | 194.666 | 13.480 |
| RUSSI-VL.C.Farini,52 | 10.352 | 9.775 | | | 38.982 | 63.921 | | 123.210 | 22.059 | 101.151 |
| totale | 4.494.445 | 187.743 | 23.205 | 125.920 | 704.670 | 1.870.720 | | 7.406.703 | 2.586.088 | 4.820.615 |
| Immobili per pubblica utilità | | | | | | | | | | |
| Viale Randi | 1.394.665 | | | | | | | 1.394.665 | | 1.394.665 |
| totale | 1.394.665 | | | | | | | 1.394.665 | | 1.394.665 |
| Immobili in corso di costruzione | | | | | | | | | | |
| Ravenna, via Dante | 114.099 | | | | | | | 114.099 | | 114.099 |
| Ravenna, Agenzia n.4 | 6.593 | | | | | | | 6.593 | | 6.593 |
| Faenza | 2.429.426 | | | | | | | 2.429.426 | | 2.429.426 |
| Faenza Agenzia n.4 | 761.252 | | | | | | | 761.252 | | 761.252 |
| Classe | 186.062 | | | | | | | 186.062 | | 186.062 |
| Lugo | 507.143 | | | | | | | 507.143 | | 507.143 |
| totale | 4.004.575 | | | | | | | 4.004.575 | | 4.004.575 |
| TOTALE GENERALE | 23.663.952 | 2.357.491 | 632.743 | 8.285.841 | 7.441.835 | 5.113.157 | 393.620 | 47.888.638 | 20.655.628 | 27.233.010 |

ELENCO DEGLI IMMOBILI DI PROPRIETÀ AL 31.12.2004

| UBICAZIONE | INDIRIZZO | DESTINAZIONE |
|---------------------------|---|---|
| RAVENNA | Piazza Garibaldi,6 Via Boccaccio, 3-5 Largo Firenze Via Boccaccio, 1 Via G. Polenta, 2-4 Via Dradi, 20 Piazza del Popolo, 3-4 Piazza del Popolo V.Magazzini Anteriori, 1-3-5 V.Magazzini Anteriori, 39-41 V.Magazzini Posteriori, 28 x Via Candiano, 24 Via Dante, 3 Via Cesarea, 16 ang. Via Monfalcone Via Maggiore, 144-150 Viale Randi Via Bassano del Grappa, 30/a Via Brunelli, 40 Piazza Bernini, 5 Via Buccari, 9/11/13 | Sede Centrale Sede Centrale Sede Centrale Sede Centrale Casa Fabri Biblioteca Comunale N. 1 appartamento Agenzia di città n. 1 Negozi Sorit Ravenna S.p.A. Agenzia di città n. 2 Sorit Ravenna S.p.A. Appartamenti Uffici ed Appartamenti Agenzia di città n. 3, negozio Agenzia di città n. 4, appartamento Agenzia di città n. 5 e negozi Agenzia di città n. 7 Agenzia di città n. 9 Agenzia di città n. 10 Capannone |
| ALFONSINE | Corso Matteotti, 61 (ex 17) | Filiale |
| BAGNACAVALLO | P.zza della Libertà, 36-37-37a (ex 38) Via Fiume, 2 | Filiale, uffici e negozio Uffici |
| BRISIGHELLA | Via Baccharini, 1 (ex 2) | Filiale |
| CASTIGLIONE DI RAVENNA | Via Zignani, 2 | Filiale |
| CERVIA | Piazza Garibaldi, 13-15 (ex 8) Via A. Ressi, 12 | Filiale Ufficio |
| CLASSE | Via Classense | Filiale |
| CONSELICE | Via Cavallotti, 1 | Filiale |
| COTIGNOLA | Corso Sforza, 60 | Filiale, uffici |
| FORNACE ZARATTINI | Via Faentina, 181/a | Filiale, centro formazione |
| FOGNANO | Piazza Garibaldi, 4 | Filiale e appartamenti |
| FAENZA | P.za del Popolo-P.za della Legna Via Laghi | Uffici Filiale |

| | | |
|------------------------------|---|-----------------------------------|
| FORLÌ | Via Trento, 13 | Ufficio |
| FUSIGNANO | Corso Emaldi, 85 | Filiale |
| LAVEZZOLA | Via A.Costa, 2 (ex 20) | Filiale |
| LIDO ADRIANO | Viale Virgilio, 20-22 | Filiale |
| LONGASTRINO | Via Molinetto, 2/a | Filiale ed appartamento |
| MARINA DI RAVENNA | Viale delle Nazioni, 82 | Filiale |
| MARINA ROMEA | Viale Italia | Filiale |
| MASSA LOMBARDA | Via Veneto, 53 | Filiale |
| MENSA MATELLICA | Piazza Matellica, 26-27 (ex 30) | Filiale |
| MEZZANO | Via Reale, 464 | Filiale |
| MILANO MARITTIMA | Viale Matteotti, 80 | Filiale |
| PINARELLA DI CERVIA | Viale Italia, 178-172 | Filiale |
| RUSSI | Via L.C.Farini, 54-56-58 (ex 56) Via L.C. Farini, 60 | Filiale Appartamento e negozio |
| S.AGATA SUL SANTERNO | Via Roma, 1 | Filiale |
| S.ALBERTO | Piazza Garibaldi, 13 | Filiale |
| S.PANCRAZIO | Via Prov.le Molinaccio, 118 | Filiale, appartamento e terreno |
| S.P. IN VINCOLI | Viale Farini, 29 (ex 25) | Filiale e terreno |
| S.STEFANO | Via Cella, 391 | Filiale |
| S.ZACCARIA | Via Dismano, 579 | Filiale, appartamento e terreno |
| VILLANOVA DI BAGNACAVALLO | Via Glorie, 13 (ex 15) | Filiale ed appartamento |
| TAGLIATA DI CERVIA | Piazza dei Gemelli, 2 | Negozio |
| MAZZIN | Località Pian | Appartamento |
| CAMPITELLO | Località Cercenà | Appartamento |

RENDICONTO DEL FONDO PENSIONI SENZA PERSONALITÀ GIURIDICA AL 31/12/2004

Come già evidenziato nella parte B sezione 7 si riporta di seguito la movimentazione del Fondo sopra menzionato.

Importi in migliaia di euro

| | |
|----------------------------|--------------|
| Saldo al 31/12/2003 | 3.456 |
| Accantonamenti | 78 |
| Utilizzi | 420 |
| Saldo al 31/12/2004 | 3.114 |

Il Fondo di quiescenza e per obblighi simili rappresenta il debito maturato alla data di bilancio verso i dipendenti in quiescenza che a seguito della trasformazione/liquidazione del Fondo stesso hanno mantenuto il trattamento pensionistico integrativo delle pensioni INPS (gli iscritti al 31/12/2004 erano 40). Esso è stato determinato sulla base dei criteri seguiti negli anni precedenti e secondo la normativa vigente.

La riserva matematica calcolata e certificata al 31/12/2004 da un attuario indipendente, trova integrale copertura nel Fondo iscritto nel passivo del bilancio.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE

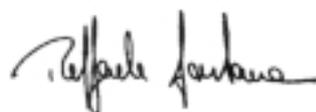
Agli Azionisti della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 26 marzo 2004.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. al 31 dicembre 2004 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. Come indicato nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa la Banca, così come consentito dalla vigente normativa in materia di bilancio degli enti creditizi e finanziari, ha effettuato un accantonamento di Euro 6,5 milioni al Fondo per rischi bancari generali principalmente al fine di neutralizzare l'effetto, sul conto economico dell'esercizio, derivante dal provento straordinario realizzato a seguito della cessione di alcune partecipazioni non qualificate alla Sub Holding So.Fi.Ba.R. S.p.A..

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Raffaele Fontana
Socio

Bologna, 4 aprile 2005

**BILANCIO CONSOLIDATO
ESERCIZIO 2004**

**RELAZIONE
SULLA GESTIONE**

ATTIVITÀ DEL GRUPPO

I risultati economici conseguiti dal Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna Spa nel 2004 sono decisamente positivi in termini di volumi e di redditività, frutto di attenzione quotidiana ai costi ed alle opportunità di sviluppo e di un efficace coordinamento di Gruppo volto a sfruttare le sinergie nell'ottica di un miglioramento continuo del valore aggiunto di impresa.

Nel 2004 l'attività del Gruppo si è ulteriormente sviluppata in azioni commerciali coerenti con gli obiettivi indicati nel budget e nel programma di sviluppo della rete commerciale in conformità al piano sportelli previsto nel piano strategico.

L'espansione territoriale della rete commerciale ha portato il numero degli sportelli a 103 con l'apertura di una terza filiale a Forlì della Cassa di Risparmio di Ravenna e di una nuova filiale della Banca di Imola a Crevalcore. Nel corso del 2004 è stato inoltre inaugurato lo sportello di Private Banking della Capogruppo nel centro della città di Ravenna.

L'apertura delle nuove filiali, nell'ottica di uno sviluppo autonomo nella salvaguardia di Gruppo locale, è mirata a:

- consolidare la presenza nelle zone storiche in cui il Gruppo opera con una struttura capillare;
- rafforzare la presenza nella provincia di Forlì-Cesena, per completare le strutture già esistenti al fine di migliorare il presidio sul territorio e di incrementare le proprie quote di mercato;
- sviluppare la presenza del Gruppo nei principali comuni della provincia di Bologna come naturale proseguimento dell'espansione lungo l'asse della via Emilia.

Ai 103 sportelli bancari si aggiungono 10 sportelli di riscossione tributi

Nel suo insieme al 31 dicembre 2004 il Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna si avvaleva della collaborazione di 865 dipendenti, di cui 781 operanti nel settore bancario e 84 in quello esattoriale.

Nel mese di ottobre la Sorit Ravenna Spa si è aggiudicata, quale socio privato, la gara indetta dal Comune di Ravenna per costituire la società mista, a maggioranza pubblica, denominata Ravenna Entrate Spa, avente per oggetto sociale la gestione e l'incasso di tributi locali.

Tale società, alla quale la Sorit partecipa dalla costituzione con una quota iniziale dell'1%, successivamente incrementata al 40% nei primi mesi del 2005, è divenuta operativa dall'inizio del nuovo anno.

Al fine di favorire una più snella gestione delle partecipazioni aventi rilevanza strategica per il perseguimento degli obiettivi di gruppo o di natura bancaria, è stato deliberato un progetto di cessione di partecipazioni alla Sofibar Spa, società appositamente costituita nell'ambito del Gruppo quale subholding per l'esercizio dell'attività di assunzione di partecipazioni, affidando ad un consulente indipendente qualificato l'incarico di determinazione del valore delle partecipazioni oggetto dell'operazione.

Nell'ambito di questo progetto nel mese di dicembre è stato perfezionato il contratto per la cessione da parte della Cassa di Risparmio di Ravenna Spa alla Sofibar delle partecipazioni nella Cassa di Risparmio di Firenze Spa, nella Centro Leasing Spa e nella Centro Factoring Spa. Il progetto prevede inoltre la valutazione della cessione alla Sofibar delle partecipazioni detenute dalla Capogruppo nella Consultinvest Gestioni Spa e nella Sapir Spa, che verranno valutate non appena in possesso delle stime della società consulente, necessariamente più complesse in quanto relative a società specialistiche.

Sempre nell'ottica di una razionalizzazione delle partecipazioni, nel mese di dicembre, la

Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa ha incrementato le proprie quote di partecipazioni nella S.I. Holding, nella Sia, nella SSB, nella Siteba, società di servizi e studi bancari, mediante l'acquisto delle quote detenute nelle stesse dalla Banca di Imola Spa.

Nel mese di dicembre è stato deliberato da parte della partecipata Consultinvest Gestioni Spa un progetto di riassetto del Gruppo Consultinvest.

Anche nel corso del 2004 è proseguita l'attività volta a sviluppare congiuntamente nuovi prodotti e servizi, omogeneizzando i processi ed i comportamenti a livello di Gruppo, anche al fine di ottimizzare l'attività e di sviluppare le sinergie fra le aziende.

Il Gruppo continua a perseguire tutte le economie di scala e di scopo, impegnandosi in tutti quei processi di riorganizzazione aziendale ritenuti opportuni. In tale ambito è in corso di realizzazione il progetto di razionalizzazione delle attività svolte nel comparto del risparmio gestito che, come noto, rivestono una valenza particolare sia per l'azienda sia per la clientela, in relazione al suo grado di soddisfazione e, quindi di fidelizzazione, mediante l'accentramento presso la Capogruppo delle Gestioni di Valori Mobiliari della Banca di Imola ed inoltre dell'ufficio Cassa Centrale.

A conferma del ruolo di Gruppo a servizio dell'economia locale, è stato sottoscritto un accordo con la Banca Europea per gli Investimenti che ha messo a disposizione delle banche del Gruppo una linea di credito di 50 milioni di euro per il finanziamento di progetti di sviluppo delle imprese di piccole medie dimensioni che operano nell'industria, artigianato, agricoltura, turismo e servizi, attivi nei settori delle infrastrutture, dell'energia e dell'ambiente.

EVOLUZIONE E COMPOSIZIONE DEL GRUPPO

La Capogruppo, a cui è riconosciuto il ruolo di referente della Banca d'Italia ai fini della vigilanza, svolge attività di coordinamento e di direzione delle società partecipate in via diretta od indiretta ed emana, in particolare, disposizioni alle componenti del Gruppo anche per l'esecuzione delle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia nell'interesse della stabilità del Gruppo stesso. In questo quadro assumono rilevanza il controllo strategico sulle diverse aree operative ed il controllo gestionale volto ad assicurare il mantenimento delle condizioni di equilibrio economico, finanziario e patrimoniale delle singole società e del Gruppo nel suo insieme.

Il Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna, al 31 dicembre 2004 era così composto:

Capogruppo: Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, società bancaria;

Società del Gruppo: So.Ri.T. Ravenna - Società per la riscossione dei Tributi Spa, controllata all'83,94% dalla Cassa di Risparmio di Ravenna Spa;

So.Fi.Ba.R. - Società Finanziaria di Banche Romagnole Spa, società finanziaria, controllata all'80,95% dalla Cassa di Risparmio di Ravenna Spa;

Banca di Imola Spa, società bancaria controllata direttamente dalla Cassa di Risparmio di Ravenna Spa per il 23,57% e dalla So.Fi.Ba.R Spa per il 55,22%.

Nessun mutamento è intervenuto nella composizione del Gruppo rispetto all'anno precedente.

Nel perimetro del Gruppo Bancario non rientra la Consultinvest Gestioni Spa, partecipata al 50% dalla Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, il cui bilancio consolidato rientra peraltro nel consolidamento (metodo proporzionale).

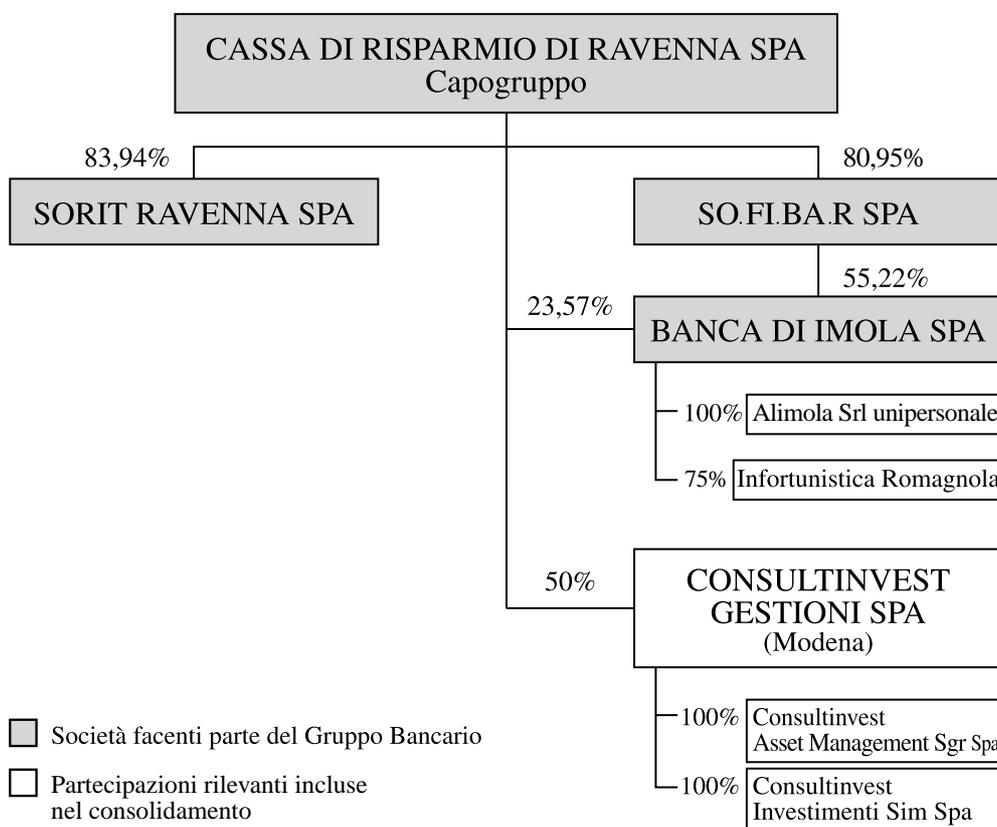
Le quote e le azioni che si riferiscono a società del Gruppo non sono detenute tramite fiduciarie o per interposta persona, né sono state acquistate o alienate durante il 2004 per il tramite dei soggetti summenzionati.

Partecipazioni rilevanti

Le società incluse nel consolidamento detengono le seguenti partecipazioni rilevanti:

- a) Alimola srl unipersonale, Agenzia di viaggi controllata al 100% dalla Banca di Imola Spa;
- b) Infortunistica Romagnola srl, partecipata al 75% dalla Banca di Imola Spa;
- c) Consultinvest Asset Management Sgr Spa, controllata al 100% dalla Consultinvest Gestioni Spa;
- d) Consultinvest Investimenti Sim Spa, controllata al 100% dalla Consultinvest Gestioni Spa;
- e) C.S.E. – Centro Servizi Elettronici Società Consortile a r.l., partecipata dalla Cassa di Risparmio di Ravenna Spa al 5% e dalla Banca di Imola Spa al 15,80%.

In data 8 settembre 2004 è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione della Immobiliare Gea Srl unipersonale nella Cassa di Risparmio di Ravenna Spa con decorrenza degli effetti dal 1° gennaio 2004. La società era intestataria, nella centralissima Piazza del Popolo di Ravenna, di un negozio, che a seguito della fusione, è entrato a far parte direttamente del patrimonio immobiliare della Capogruppo.



ANDAMENTO DEL GRUPPO

Il Gruppo è caratterizzato principalmente dall'attività bancaria svolta dalla Cassa di Risparmio di Ravenna e dalla Banca di Imola e dall'operatività della Sorit e della So.Fi.Ba.R..

Nella presente relazione sono analizzati i principali aggregati economici e patrimoniali e l'andamento delle partecipate, mentre per quanto concerne il contesto economico generale nel quale la Capogruppo e le sue controllate si sono trovate ad operare si richiamano i contenuti della relazione al bilancio di esercizio individuale della Cassa di Risparmio di Ravenna Spa e delle singole società.

Nel 2004 lo sviluppo dell'attività consolidata, dominata dalla componente bancaria, ha evidenziato un andamento favorevole per la totalità delle società componenti che hanno operato, come di consueto, in perfetta sintonia con gli obiettivi strategici del Gruppo.

La raccolta diretta da clientela si è attestata su 2.771 milioni di euro, con un incremento annuo del 9,50%.

La crescita della raccolta diretta è da attribuire alla tendenza della clientela a preferire, di fronte alle incertezze dei mercati finanziari, forme di investimento più liquide e meno rischiose, in particolare conti correnti, depositi, obbligazioni e pronti contro termine.

La raccolta indiretta si attesta a 3.811 milioni di euro con un aumento del 16,43%, dovuto principalmente all'incremento del risparmio gestito relativo a prodotti assicurativi, a riprova del successo della collaborazione con il partner assicurativo Gruppo Generali.

Alla fine del 2004 la raccolta complessiva del Gruppo si è attestata a 6.582 milioni di euro con una crescita del 13,41%.

Pur in un contesto economico incerto gli impieghi a clientela a fine 2004 sono stati pari a 2.543 milioni di Euro con un incremento dell'11,38%. Continua il positivo andamento del comparto mutui, agevolato dal mercato e dalla dinamica dei tassi di interesse.

Il Gruppo si è rivolto prevalentemente alle famiglie ed alle imprese di piccole e medie dimensioni, rappresentando un solido punto di riferimento per le esigenze finanziarie dell'economia locale.

Sotto il profilo economico si assiste ad un aumento del margine di interesse del 6,86%.

E' opportuno ricordare che nel 2004 vi è stato un cambiamento nell'appostazione dei dividendi. Infatti i dividendi percepiti nell'esercizio 2004 sono stati contabilizzati senza credito d'imposta in quanto abrogato dal nuovo TUIR, così come modificato dal d.lgs. 11 novembre 2003 n. 344.

Il margine di contribuzione è aumentato del 7,52% per effetto soprattutto dell'incremento delle commissioni nette.

Il risultato operativo lordo passa da 56,9 milioni di euro a 63,1 milioni di euro con un incremento su base annua del 10,87%. L'utile delle attività ordinarie, dopo gli accantonamenti e le rettifiche di valore, aumenta del 16,65% a conferma del buon andamento di tutte le società.

L'utile netto consolidato si è attestato a 15,6 milioni di euro, con un incremento del 14,92%.

BILANCIO CONSOLIDATO

Il bilancio consolidato rappresenta la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Gruppo al 31.12.2004. E' stato redatto in conformità ai principi del D.Lgs. 87/92 e del provvedimento di Banca d'Italia del 16 gennaio 1995 e consolida con il metodo integrale le attività, le passività ed i risultati economici delle società che fanno parte del gruppo e con il metodo

proporzionale il bilancio consolidato di Consultinvest Gestioni Spa.
 Per la struttura, il contenuto ed i criteri di valutazione adottati nella formazione del presente bilancio, si rimanda alla nota integrativa, che ne costituisce parte integrante ai sensi di legge. Eseguite le aggregazioni e le rettifiche necessarie, esso fornisce una rappresentazione completa delle dimensioni del gruppo, dominato come detto dalla componente bancaria. Per completezza di informazione vengono illustrate le dinamiche dei principali aggregati di stato patrimoniale e di conto economico al 31.12.2004 rispetto al 31.12.2003:

| (dati in migliaia di euro) | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|---|------------|------------|
| raccolta diretta da clientela | 2.770.855 | 2.530.359 |
| raccolta da banche | 56.227 | 49.544 |
| raccolta indiretta (dato extracontabile) | 3.811.112 | 3.273.274 |
| crediti verso la clientela netti | 2.543.463 | 2.283.547 |
| titoli | 572.549 | 535.158 |
| crediti verso banche | 41.374 | 136.453 |
| partecipazioni | 31.960 | 29.736 |
| immobilizzazioni materiali | 43.340 | 45.650 |
| patrimonio netto consolidato | 353.110 | 350.499 |
| (compresi il fondo per rischi bancari generali, le differenze negative di patrimonio netto e l'utile d'esercizio) | | |
| utile netto consolidato | 15.558 | 13.538 |

L'utile netto consolidato deriva dalla sommatoria algebrica delle quote riferibili al gruppo, per entità della partecipazione, degli utili dell'esercizio 2004 delle seguenti società (in migliaia di euro):

| | |
|---|---------|
| Cassa di Risparmio di Ravenna Spa | 19.030 |
| Sorit Ravenna Spa* | 1.198 |
| So.Fi.Ba.R. Spa* | 2.028 |
| Banca di Imola Spa* | 7.880 |
| Consolidato del Gruppo Consultinvest (50%) | 88 |
| Netto di gruppo | 30.224 |
| Rettifiche di consolidamento incluse le quote di pertinenza di terzi | -14.666 |
| Utile netto consolidato | 15.558 |

* Utili di esercizio delle società consolidate al 31.12.2004.

PROSPETTO DI RACCORDO

Nel prospetto che segue si provvede al raccordo tra le voci “utile d’esercizio” e “patrimonio netto” risultanti dal bilancio della capogruppo e da quello consolidato.

| (dati in migliaia di euro) | 31.12.2004 | | 31.12.2003 | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Utile d’esercizio | Patrimonio netto | Utile d’esercizio | Patrimonio netto |
| Saldi da bilancio d’esercizio della banca capogruppo | 19.030 | 377.627 | 17.126 | 366.360 |
| Utile di Gruppo delle società consolidate | 8.115 | | 6.694 | |
| Differenze tra patrimonio netto delle società consolidate integralmente ed il valore delle stesse in bilancio | | -44.733 | | -46.333 |
| Differenze positive di consolidamento | -4.329 | 26.006 | -4.329 | 30.472 |
| Storno utilizzo/accantonamenti F.R.B.G. | 4.863 | -5.790 | | |
| Utile infragruppo per partecipazioni | -5.807 | | | |
| Dividendi incassati nell’esercizio relativi a società consolidate integralmente | -6.314 | | -5.953 | |
| Patrimonio netto e risultati d’esercizio di pertinenza del gruppo | 15.558 | 353.110 | 13.538 | 350.499 |
| Quote di pertinenza di terzi | 3.080 | 20.266 | 2.767 | 19.571 |

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nell’ambito dell’attività di ricerca e sviluppo, data la costante crescita del settore, è stata forte l’attenzione ai canali distributivi alternativi con particolare riferimento al settore internet ed alla Banca virtuale e alla diffusione di sistemi di pagamento in forma automatizzata.

Nel corso dell’anno ha comportato un grande impegno lo studio di nuove procedure relative in particolare:

- all’introduzione delle nuove normative in materia di principi contabili internazionali, che

- sono entrati in vigore dal 1° gennaio 2005;
- alle previsioni della regolamentazione del patrimonio sulla “Convergenza internazionale della misurazione del capitale e dei coefficienti patrimoniali”, più nota come Basilea 2 e che dovrebbe entrare in vigore dal 1° gennaio 2007;
 - al piano di continuità operativa in caso di emergenza;
 - all’aggiornamento del documento programmatico della sicurezza dei dati;
 - al controllo di gestione ed al controllo dei rischi.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Lo scenario macroeconomico di previsione che funge da cornice di riferimento per lo sviluppo per il Gruppo nel 2005 sarà caratterizzato dal perdurare di una situazione di ridotta crescita.

In tale contesto diventa ancora più importante il nostro ruolo quale Gruppo con uno stretto rapporto con il proprio territorio di riferimento. Proprio nel legame fra banche e aree servite risiede il vantaggio competitivo dal quale trae giovamento sia il Gruppo, cresciuto fino ad assumere dimensioni regionali, sia le nuove zone di insediamento avvantaggiate dalla presenza di un soggetto attivo nello sviluppo delle economie locali.

Il Gruppo sta dimostrando evidenti segni di spirito imprenditoriale volto a cogliere ogni opportunità di miglioramento, fermi i principi prudenziali da sempre adottati, al fine di creare valore per i nostri azionisti ed in linea con un progetto industriale che trae la propria validità proprio dal conseguimento di risultati ambiziosi.

Il nostro impegno è rivolto a perseguire anche in futuro i migliori risultati possibili in un contesto operativo sempre più complesso e competitivo con una politica di espansione condotta con determinazione ed equilibrio.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO

In data 31 gennaio 2005 è stata realizzata la partecipazione della Capogruppo nella società Hera Spa con una plusvalenza di 104.000 euro.

Nel mese di febbraio 2005 la Sorit Ravenna Spa ha incrementato la propria quota di partecipazione nel capitale della società Ravenna Entrate Spa pari al 40%.

Ravenna, 22 marzo 2005

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**

Signori Azionisti,

il bilancio consolidato del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004, composto da stato patrimoniale, conto economico e relativa nota integrativa, accompagnato dalla Relazione sulla gestione, è stato redatto in osservanza al disposto degli artt.24 e seguenti del D.Lgs. 87/92, nonché del provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 16 gennaio 1995 e successive modifiche.

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti, diamo atto che il bilancio consolidato, certificato dalla società Deloitte & Touche Spa, corrisponde alle risultanze contabili della Capogruppo ed ai dati ed alle informazioni trasmesse dalle società incluse nel consolidamento. Rileviamo inoltre che il contenuto e la struttura del bilancio suddetto, nonché i principi di consolidamento e di valutazione adottati, sono conformi alle sopra richiamate norme.

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi della collaborazione dell'Ufficio Contabilità Generale della Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa.

Le risultanze contabili del consolidamento si riassumono nelle seguenti cifre (importi in migliaia di euro come prescritto dalla Banca d'Italia):

STATO PATRIMONIALE

| | | |
|-------------------------------|-----------|---------|
| Totale Attivo consolidato | 3.425.544 | |
| Totale Passivo consolidato | 3.409.986 | |
| | | |
| Utile d'esercizio consolidato | 15.558 | |
| Garanzie rilasciate | | 379.391 |
| Impegni | | 228.149 |

CONTO ECONOMICO

| | |
|-------------------------------|---------|
| Ricavi totali consolidati | 202.139 |
| Costi totali consolidati | 186.581 |
| | |
| Utile d'esercizio consolidato | 15.558 |

In particolare osserviamo che:

- l'area di consolidamento è stata determinata applicando in modo corretto le vigenti disposizioni normative;
- il metodo di consolidamento è quello integrale per la Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, la Sofibar Spa, la Sorit Spa, e la Banca di Imola Spa, nonché quello proporzionale per la Consultinvest Gestioni Spa (con quota partecipativa al 50%);
- il Collegio della Capo-Gruppo non ha svolto verifiche specifiche sui bilanci delle società controllate e partecipate consolidate. Per il proprio esame ha preso atto delle valutazioni e delle certificazioni degli organi di controllo delle stesse i quali ne assumono la responsabilità;
- l'ammortamento delle differenze positive relative al consolidamento integrale è stato distribuito in 15 anni, in quanto si ritiene di mantenere durevolmente la partecipazione (risultano in bilancio residui per 24.672 migliaia di euro), mentre quello delle differenze positive relative al consolidamento proporzionale è stato distribuito in 5 anni (risultano in bilancio residui per 1.334 migliaia di euro);
- i criteri di valutazione utilizzati (ex art. 38 D.Lgs. 27.1.92 n. 87) sono quelli della Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa;
- la data di riferimento per tutte le società del Gruppo è il 31 dicembre di ogni anno (ex art. 37 D.Lgs. 27.1.92 n.87) e pertanto appare soddisfatto il principio della competenza temporale;
- la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione consolidata e sulla situazione delle società del Gruppo la riteniamo coerente e condivisibile.

Ravenna, 11 aprile 2005

IL COLLEGIO SINDACALE

STATO PATRIMONIALE

Importi in migliaia di euro

| ATTIVO | 31.12.04 | 31.12.03 | VAR. % 2004/03 |
|---|------------------|------------------|---------------------------|
| 10 CASSA E DISPONIBILITÀ PRESSO BANCHE CENTRALI ED UFFICI POSTALI | 19.426 | 18.635 | 4,24 |
| 20 TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIF.TO PRESSO BANCHE CENTRALI | 84.183 | 117.273 | -28,22 |
| 30 CREDITI VERSO BANCHE: | 41.374 | 136.453 | -69,68 |
| a) a vista | 27.390 | 65.090 | |
| b) altri crediti | 13.984 | 71.363 | |
| 40 CREDITI VERSO CLIENTELA | 2.543.463 | 2.283.547 | 11,38 |
| 50 OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO: | 464.834 | 398.113 | 16,76 |
| a) di emittenti pubblici | 309.303 | 256.369 | |
| b) di banche | 71.894 | 64.998 | |
| c) di enti finanziari | 13.466 | 11.506 | |
| d) di altri emittenti | 70.171 | 65.240 | |
| 60 AZIONI QUOTE ED ALTRI TITOLI DI CAPITALE | 23.532 | 19.772 | 19,02 |
| 70 PARTECIPAZIONI | 31.960 | 29.736 | 7,48 |
| b) altre | 31.960 | 29.736 | |
| 80 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO | | | |
| 90 DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO | 26.006 | 30.472 | -14,66 |
| 110 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 2.774 | 3.413 | -18,72 |
| di cui: | | | |
| - costi di impianto | 13 | 13 | |
| - avviamento | 217 | 271 | |
| 120 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 43.340 | 45.650 | -5,06 |
| 150 ALTRE ATTIVITÀ | 129.334 | 124.937 | 3,52 |
| 160 RATEI E RISCONTI ATTIVI: | 15.318 | 13.340 | 14,83 |
| a) ratei attivi | 14.145 | 12.153 | |
| b) risconti attivi | 1.173 | 1.187 | |
| totale dell'attivo | 3.425.544 | 3.221.341 | 6,34 |

STATO PATRIMONIALE

| PASSIVO | 31.12.04 | 31.12.03 | VAR. % 2004/03 |
|--|------------------|------------------|---------------------------|
| 10 DEBITI VERSO BANCHE: | 56.227 | 49.544 | 13,49 |
| a) a vista | 18.818 | 15.275 | |
| b) a termine o con preavviso | 37.409 | 34.269 | |
| 20 DEBITI VERSO CLIENTELA: | 1.746.159 | 1.612.347 | 8,30 |
| a) a vista | 1.423.622 | 1.323.875 | |
| b) a termine o con preavviso | 322.537 | 288.472 | |
| 30 DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI: | 1.024.696 | 918.012 | 11,62 |
| a) obbligazioni | 973.873 | 864.140 | |
| b) certificati di deposito | 38.312 | 42.421 | |
| c) altri titoli | 12.511 | 11.451 | |
| 50 ALTRE PASSIVITÀ | 106.509 | 162.600 | -34,50 |
| 60 RATEI E RISCONTI PASSIVI: | 14.271 | 13.139 | 8,62 |
| a) ratei passivi | 11.743 | 10.525 | |
| b) risconti passivi | 2.528 | 2.614 | |
| 70 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 11.535 | 10.693 | 7,87 |
| 80 FONDI PER RISCHI ED ONERI: | 43.627 | 36.837 | 18,43 |
| a) fondi di quiescenza e per obblighi simili | 4.029 | 4.354 | |
| b) fondi imposte e tasse | 24.378 | 21.036 | |
| d) altri fondi | 15.220 | 11.447 | |
| 90 FONDI RISCHI SU CREDITI | 19.144 | 18.302 | 4,60 |
| 100 FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI | 18.901 | 18.191 | 3,90 |
| 110 PASSIVITÀ SUBORDINATE | 30.000 | 29.797 | 0,68 |
| 120 DIFFERENZE NEGATIVE DI CONSOLIDAMENTO | | | |
| 140 PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI | 20.266 | 19.571 | 3,55 |
| 150 CAPITALE | 151.372 | 151.372 | |
| 160 SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE | 126.479 | 126.479 | |
| 170 RISERVE: | 37.982 | 38.101 | -0,31 |
| a) riserva legale | 32.241 | 30.977 | |
| c) riserve statutarie | 5.692 | 7.089 | |
| d) altre riserve | 49 | 35 | |
| 180 RISERVE DI RIVALUTAZIONE | 2.818 | 2.818 | |
| 190 UTILI PORTATI A NUOVO | | | |
| 200 UTILE D'ESERCIZIO | 15.558 | 13.538 | 14,92 |
| totale del passivo | 3.425.544 | 3.221.341 | 6,34 |

GARANZIE E IMPEGNI

| | | | |
|------------------------|---------|---------|-------|
| 10 GARANZIE RILASCIATE | 379.391 | 386.108 | -1,74 |
| di cui: | | | |
| - accettazioni | | 1.358 | |
| - altre garanzie | 379.391 | 384.750 | |
| 20 IMPEGNI | 228.149 | 238.565 | -4,37 |

CONTO ECONOMICO

Importi in migliaia di euro

| | 31.12.04 | 31.12.03 | VAR. % 2004/03 |
|--|----------|----------|-------------------|
| 10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI | 124.800 | 124.298 | 0,40 |
| di cui: | | | |
| - su crediti verso clientela | 105.719 | 104.291 | 1,37 |
| - su titoli di debito | 14.558 | 15.406 | -5,50 |
| 20 INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI | (41.147) | (46.485) | -11,48 |
| di cui: | | | |
| - su debiti verso clientela | (16.006) | (18.098) | -11,55 |
| - su debiti rappresentati da titoli | (24.251) | (27.823) | -12,9 |
| 30 DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI: | 1.248 | 1.636 | -23,72 |
| a) su azioni, quote e altri titoli di capitale | 2 | 9 | -77,78 |
| b) su partecipazioni | 1.246 | 1.627 | -23,42 |
| c) su partecipazioni in imprese del gruppo | | | |
| 40 COMMISSIONI ATTIVE | 53.833 | 48.542 | 10,90 |
| 50 COMMISSIONI PASSIVE | (4.886) | (4.207) | 16,14 |
| 60 PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE | 1.724 | 1.750 | -1,49 |
| 70 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE | 13.198 | 12.837 | 2,81 |
| 80 SPESE AMMINISTRATIVE | (85.668) | (81.456) | 5,17 |
| a) spese per il personale | (49.250) | (47.148) | 4,46 |
| di cui: | | | |
| - salari e stipendi | (33.185) | (31.987) | 3,75 |
| - oneri sociali | (9.552) | (9.355) | 2,11 |
| - trattamento di fine rapporto | (2.162) | (2.127) | 1,65 |
| - trattamento di quiescenza e simili | (781) | (839) | -6,91 |
| b) altre spese amministrative | (36.418) | (34.308) | 6,15 |
| 90 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI | (10.907) | (10.919) | -0,11 |

| | 31.12.04 | 31.12.03 | VAR. % 2004/03 |
|---|----------|----------|-------------------|
| 100 ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI | (3.029) | (1.380) | 119,49 |
| 110 ALTRI ONERI DI GESTIONE | (1.026) | (1.154) | -11,09 |
| 120 RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | (13.289) | (10.110) | 31,44 |
| 130 RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | 3.968 | 1.518 | 161,40 |
| 140 ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI | (3.029) | (4.122) | -26,52 |
| 150 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | (102) | (155) | -33,55 |
| 160 RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | | |
| 180 UTILE DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE | 35.688 | 30.593 | 16,65 |
| 190 PROVENTI STRAORDINARI | 3.368 | 5.416 | -37,81 |
| 200 ONERI STRAORDINARI | (1.151) | (1.464) | -21,38 |
| 210 UTILE DELLE ATTIVITÀ STRAORDINARIE | 2.217 | 3.952 | -43,90 |
| 230 VARIAZIONE F.R.B.G. | (710) | (1.500) | -52,67 |
| 240 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | (18.557) | (16.740) | 10,85 |
| 250 UTILE D'ESERCIZIO DI TERZI | (3.080) | (2.767) | 11,31 |
| 260 UTILE D'ESERCIZIO | 15.558 | 13.538 | 14,92 |

NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

Struttura e contenuto del bilancio consolidato

Area e criteri di consolidamento

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

SEZIONE 1 - ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 1 - I CREDITI

SEZIONE 2 - I TITOLI

SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

SEZIONE 6 - I DEBITI

SEZIONE 7 - I FONDI

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

SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

SEZIONE 11 - CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E
DELLE PASSIVITÀ

SEZIONE 12 - GESTIONE ED INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1 - GLI INTERESSI

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI

SEZIONE 3 - I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE

SEZIONE 5 - LE RETTIFICHE LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI DEL CONTO ECONOMICO

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI ED I SINDACI

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2004, è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa, nonché dalla relazione sull'andamento della gestione, così come previsto dal D.Lgs. 87/92 e dal provvedimento emanato dalla Banca d'Italia il 16 gennaio 1995 e successive modifiche che hanno dettato le istruzioni per la redazione degli schemi e delle regole di compilazione dei bilanci consolidati. Inoltre vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non specificamente richieste da disposizioni di legge. È la risultante del bilancio della Capogruppo "Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.", di quelli delle società del Gruppo e del consolidato proporzionale al 50% della Consultinvest Gestioni S.p.A..

I bilanci utilizzati per il consolidamento integrale sono riferiti al 31.12.2004 e predisposti dai Consigli di Amministrazione delle diverse società.

Per il consolidamento proporzionale è stato utilizzato il sub-consolidato riferito al 31.12.2004 e predisposto dal Consiglio di Amministrazione della società Consultinvest Gestioni S.p.A..

Al fine di fornire informazioni aggiuntive, anche se non espressamente richieste da disposizioni di legge, sono stati allegati alla presente nota i seguenti documenti:

- stato patrimoniale e conto economico consolidato della Consultinvest Gestioni S.p.A.;
- prospetti di patrimonio netto consolidato;
- elenco delle partecipazioni di tutte le società del Gruppo;
- conto economico e stato patrimoniale riclassificati;
- prospetto delle rivalutazioni effettuate su mobili e immobili della Banca di Imola S.p.A.;
- determinazione del free capital del Gruppo.

Il bilancio consolidato è assoggettato a revisione contabile dalla Società Deloitte & Touche S.p.A. - Milano.

AREA E CRITERI DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2004 è stato redatto consolidando con il metodo integrale i bilanci:

- della capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.;
- della Sorit S.p.A. controllata direttamente all'83,94% (stessa percentuale al 31.12.2003);
- della So.Fi.Ba.R. S.p.A. controllata direttamente all'80,95% (stessa percentuale al 31.12.2003);
- della Banca di Imola S.p.A. controllata direttamente e indirettamente al 68,27% (stessa percentuale al 31.12.2003).

Fra le partecipazioni rilevanti è ricompresa una quota partecipativa del 50% della Società Consultinvest Gestioni S.p.A. che è stata consolidata secondo il metodo del consolidamento proporzionale (controllo congiunto della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. e della Consultinvest S.p.A.) mediante l'utilizzo del consolidato redatto dal Gruppo Consultinvest Gestioni S.p.A. che comprende oltre alla Holding anche le partecipazioni da questa detenute al 100% in Consultinvest Asset Management SGR S.p.A. e in Consultinvest Investimenti SIM S.p.A..

Le società controllate da Banca di Imola S.p.A., Alimola S.r.L. detenuta al 100% e Infortunistica Romagnola S.r.L. detenuta al 75% non sono consolidate in quanto irrilevanti, così come stabilito dall'art. 29 comma 1 lett. a) del D. Lgs. 87/92.

I criteri adottati per la redazione del bilancio consolidato sono i seguenti:

- in occasione del primo consolidamento, il valore di carico delle partecipazioni in società consolidate è annullato a fronte delle quote di patrimonio netto che le partecipazioni stesse rappresentano.

Le eventuali eccedenze di valore del patrimonio netto (o delle sue pertinenti quote) rispetto ai valori di carico delle partecipazioni in società consolidate, sono imputate alla voce “differenze negative di consolidamento”; nel caso opposto, le eventuali eccedenze di valore, ove non attribuibili ad attività o passività o non compensate con le riserve di rivalutazione delle partecipate cui si riferiscono, sono iscritte nella voce “differenze positive di consolidamento”;

- le differenze positive relative al consolidamento integrale della Banca di Imola S.p.A. al 31.12.2004 sono state portate in detrazione di quelle negative e, per la parte rimanente, si è adottato il criterio dell’ammortamento in 15 anni in relazione alla persistenza nel tempo del valore dell’avviamento stesso;
- le differenze positive del consolidamento proporzionale sono state ammortizzate in cinque anni;
- le partite debitorie e creditorie, le operazioni fuori bilancio nonché i proventi e gli oneri di ammontare significativo traenti origine da rapporti tra le società oggetto del consolidamento sono tra di loro elise;
- le quote di patrimonio netto e di utile d’esercizio riferibili a terzi azionisti delle società consolidate, sono incluse a voce propria tra le passività;
- i criteri di valutazione utilizzati ex art. 38 del D. Lgs. 27.1.92 n. 87 sono quelli della Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A..

La data di riferimento per tutte le aziende, ex art. 37 D. Lgs. 27.1.92 n. 87, è il 31 dicembre di ogni anno.

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

SEZIONE 1 - ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio è stato redatto nell’osservanza delle vigenti disposizioni di legge e con riferimento ai corretti principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri (tenuto anche conto di alcuni aspetti previsti dal documento definitivo del 25 ottobre 2004 dell’Organismo Italiano di Contabilità sugli effetti della riforma societaria - OIC1). I principi contabili e i criteri di valutazione sono stati concordati con il Collegio Sindacale nei casi stabiliti dalla legge.

I criteri adottati sono gli stessi seguiti negli esercizi precedenti.

1 CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI

1.1 Crediti

Il valore dei crediti verso clientela, iscritto in bilancio, comprensivo dell’ammontare degli interessi contrattuali e di mora maturati, coincide con quello del loro presumibile realizzo. Tale valore è ottenuto, deducendo dall’ammontare complessivamente erogato sia le stime di perdita analitiche in linea capitale e per interessi, definite sulla base di specifiche analisi dei crediti in sofferenza e ad incaglio (ossia riferentesi a debitori in stato di temporanea difficoltà), sia le previsioni forfetarie di perdita che potrebbero manifestarsi in futuro sugli altri crediti (impieghi vivi). Il valore originario del credito viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi, se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata. I crediti verso banche, comprensivi degli interessi maturati, sono esposti al valore nominale, corrispondente al presumibile valore di realizzo.

1.2 Garanzie e impegni

Le garanzie rilasciate sono iscritte al valore complessivo dell'impegno assunto.

Gli impegni ad erogare fondi assunti nei confronti delle controparti e della clientela sono iscritti per l'ammontare da regolare. I criteri di valutazione applicati ai crediti sono estesi anche alle garanzie rilasciate e agli impegni che comportano l'assunzione di rischi di credito. Le previsioni di perdita specifiche sulle garanzie (relative a clienti presenti fra i crediti a sofferenza e ad incaglio) e forfettarie sull'importo complessivo delle garanzie e degli impegni, trovano copertura nei "fondi per rischi ed oneri" del Passivo.

2 TITOLI E OPERAZIONI "FUORI BILANCIO" (DIVERSE DA QUELLE SU VALUTE)

2.1 Titoli immobilizzati

I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al costo di acquisto rettificato del rateo di competenza quale differenza tra il costo di acquisto e il valore di rimborso che in contropartita viene portato a rettifica degli interessi prodotti dai titoli stessi, secondo il principio della competenza economica sulla base della rispettiva durata residua.

2.2 Titoli non immobilizzati

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie, sono valutati al minore tra il costo, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato continuo e maggiorato dello scarto di emissione maturato ed il prezzo di mercato, modificato rispetto all'esercizio precedente in considerazione del processo avviato dal Gruppo di graduale avvicinamento ai principi contabili e ai criteri previsti dagli IAS recepito anche dal Gruppo Consultinvest Gestioni, risultante:

- per i titoli quotati in mercati regolamentati: dal prezzo puntuale alla data di riferimento rilevato da borse ufficiali (italiane ed estere) e dal mercato telematico, per le quote di fondi comuni di investimento dal valore di chiusura diffuso dalla società gestrice del fondo;
- per i titoli non quotati:
 - depositati sulla Clearstream Banking, Deutsche Borse Group, con sede a Lussemburgo, dalla valutazione dalla stessa fornito;
 - non depositati sulla Clearstream Banking e dei quali la stessa non fornisce indicazioni di prezzo, dal prezzo determinato utilizzando strumenti di pricing comunemente adottati presso altri intermediari finanziari (Bloomberg YA o Promotio). In tale determinazione si devono tenere presenti tutti i fattori di cui le due potenziali controparti terrebbero conto nel determinare il prezzo di scambio dello strumento finanziario (rating dell'emittente, durata, caratteristiche ed indicizzazione del titolo, flottante presente sul mercato).

Si precisa che la variazione del criterio di stima adottato (valore puntuale piuttosto che media mensile per il prezzo di mercato dei titoli) non ha avuto un impatto rilevante sul valore dei titoli. Il costo originario viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi, se vengono meno i motivi della rettifica di valore.

2.3 Operazioni "fuori bilancio" (diverse da quelle su valute)

Gli impegni per acquisti/vendite di titoli a termine sono valutati al minore tra il prezzo di acquisto/vendita a termine ed il prezzo di mercato risultante dalle quotazioni di fine esercizio per i titoli quotati e dal presumibile valore di realizzo per i titoli non quotati; l'eventuale rettifica di valore viene accantonata al fondo rischi ed oneri. I contratti derivati con titolo sottostante (Options, Swaps) sono esposti al prezzo a termine contrattualmente stabilito con la controparte; gli altri contratti derivati collegati a tassi d'interesse (Interest rate swaps) sono esposti al valore nominale del capitale di riferimento. Gli effetti a conto economico dei differenziali sono i seguenti:

- contratti di copertura: vengono valutati in maniera coerente alle attività e passività

- oggetto di copertura. I differenziali sono registrati nelle voci accese agli interessi attivi e passivi con contropartita a ratei coerentemente ai correlati costi e ricavi generati dagli elementi coperti, secondo il principio della competenza economica;
- contratti di negoziazione in conto proprio: la valutazione è effettuata al minore tra il costo di acquisto ed il corrispondente valore di mercato; i differenziali emergenti sono registrati nella voce 60 “profitti (perdite) da operazioni finanziarie”.

3 PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni, non rientranti nell’area di consolidamento, sono valutate al costo di acquisto o al valore di conferimento.

Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore, nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell’immediato futuro utili di entità tale da assorbire le predette perdite; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi, se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata.

I dividendi sono contabilizzati nell’esercizio in cui vengono incassati.

4 ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN VALUTA (INCLUSE LE OPERAZIONI FUORI BILANCIO)

Le operazioni in valuta sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse.

Le attività, le passività e le operazioni a pronti in valuta estera sono controvalorizzate ai cambi di fine esercizio.

Le operazioni “fuori bilancio” a termine, tutte di copertura, sono valutate ai corrispondenti cambi a pronti in vigore a fine esercizio coerentemente con le attività, le passività e le altre operazioni fuori bilancio coperte. I differenziali sono registrati nelle voci accese agli interessi attivi e passivi coerentemente ai costi ed ai ricavi generati dagli elementi coperti, secondo il principio della competenza economica.

I costi e ricavi in valuta estera sono rilevati al cambio vigente al momento della contabilizzazione.

5 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono registrate al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori sostenuti od al valore attribuito in sede di conferimento o al costo di acquisto rivalutata, in applicazione delle leggi di rivalutazione monetaria effettuate in esercizi precedenti. Nelle note delle voci in oggetto sono precisati i criteri usati e dal prospetto degli immobili rivalutati si rilevano i relativi importi.

L’ammontare iscritto in bilancio è ottenuto, deducendo dal valore contabile così definito gli ammortamenti effettuati.

Gli immobili strumentali sono sistematicamente ammortizzati in funzione della effettiva obsolescenza dei beni e della durata residua degli stessi, tenuto conto della loro improbabile dismissione e dei rilevanti e costanti interventi manutentivi imputati a conto economico di cui sono oggetto e che ne preservano nel tempo il valore.

6 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte, previo consenso del Collegio Sindacale, al costo di acquisto, inclusivo degli oneri

accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura, comunque non superiore a 5 anni.

7 ALTRI ASPETTI

I debiti

I debiti sono valutati al valore nominale aumentato degli interessi maturati alla data del bilancio.

Operazioni “pronti contro termine”

Le operazioni “pronti contro termine” su titoli con contestuale impegno a termine sono assimilate ai riporti e pertanto gli ammontari ricevuti ed erogati figurano come debiti e crediti. Il costo della provvista ed il provento dell'impiego, costituiti dagli interessi (ex cedola ed ex scarto di emissione) maturati sui titoli e dal differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine dei medesimi, vengono iscritti per competenza nelle voci economiche accese agli interessi.

Ratei e risconti

I ratei ed i risconti sono calcolati, nel rispetto della competenza temporale, sulla base delle condizioni cui sono regolate le operazioni dalle quali traggono origine; non ci si è avvalsi della possibilità di rettificare direttamente, in aumento o in diminuzione, i conti dell'attivo e del passivo, ai quali si riferiscono.

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo riflette l'indennità maturata dai dipendenti in conformità alle disposizioni di legge ed ai vigenti contratti di lavoro. A seguito degli accordi di modifica del fondo di quiescenza aziendale è stata prevista la possibilità per i dipendenti di trasferire alla previdenza complementare anche quote di trattamento di fine rapporto. La passività iscritta nel presente fondo è soggetta a rivalutazione mediante applicazione degli indici previsti dalla normativa vigente.

Fondi per rischi ed oneri

Fondo di quiescenza del personale: il fondo di quiescenza e per obblighi simili rappresenta il debito maturato alla data di bilancio verso i dipendenti in quiescenza che a seguito della trasformazione/liquidazione del fondo stesso hanno mantenuto il trattamento pensionistico integrativo delle pensioni INPS.

Esso è stato determinato, sulla base dei criteri seguiti negli anni precedenti e secondo la normativa vigente. La riserva matematica, calcolata e certificata da un attuario indipendente, trova integrale copertura nel fondo iscritto nel passivo del bilancio.

Fondo imposte: rappresenta l'accantonamento delle imposte sul reddito in base ad una realistica previsione dell'onere fiscale, corrente e differito, tenendo in considerazione le norme tributarie in vigore.

Altri fondi: sono stanziati per fronteggiare perdite di valore sulle garanzie rilasciate e sugli altri impegni assunti, nonché passività, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia entro la data di formazione del presente bilancio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti effettuati a fronte delle passività sopra indicate riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Fondi rischi su crediti

I fondi rappresentano stanziamenti destinati a fronteggiare rischi su crediti soltanto eventuali e pertanto non aventi funzione rettificativa.

Fondo per rischi bancari generali

Tale fondo è destinato alla copertura del rischio generale d'impresa e quindi ha natura di patrimonio netto.

Disinquinamento fiscale

La normativa di cui al D.L. 6 febbraio 2004, n. 37 ha abrogato, a decorrere dal bilancio 2004, la possibilità di iscrivere a conto economico accantonamenti e rettifiche di valore motivati unicamente da ragioni fiscali. Sono stati conseguentemente analizzati gli accantonamenti eseguiti negli esercizi precedenti al fondo rischi su crediti (voce 90 del passivo, pari a 18.302 migliaia di euro) di cui: Cassa per 8.195 migliaia di euro, Banca di Imola per 9.336 migliaia di euro e Sorit per 771 migliaia di euro. Ad eccezione del fondo rischi su crediti della Sorit, il cui utilizzo è stato appostato fra i proventi straordinari con contestuale rilevazione della fiscalità differita, si è ritenuto comunque, stante l'attuale situazione di incertezza dello scenario economico nazionale ed estero nonché la forte espansione del settore crediti, di mantenere il fondo in argomento con la medesima destinazione, come consentito dall'attuale normativa ai sensi dell'art. 20 comma 6 del D.Lgs. 87/92. Nell'ipotesi, infatti, di perdite future inattese su crediti (vedi i casi clamorosi più recenti), tale fondo, che viene computato nel patrimonio di vigilanza supplementare, era e resta, un'efficace linea di difesa orientata alla copertura del rischio creditizio che si affianca al fondo rischi bancari generali, destinato genericamente a fronteggiare il rischio globale dell'impresa bancaria.

Per le società Sofibar e Consultinvest Gestioni, si precisa che non sussistevano interferenze fiscali sul bilancio civilistico.

Moneta di conto

Il Bilancio è stato redatto in euro. Ai sensi dell'art. 16 del D. Lgs. 213/98 gli importi sono espressi in migliaia di euro.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE
SEZIONE 1 - I CREDITI
1.1 Dettaglio della voce 30 "Crediti verso banche"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| a) crediti verso banche centrali* | 20 | 41.027 | -99,95 |
| b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | | | |
| c) crediti per contratti di locazione finanziaria | | | |
| d) operazioni pronti contro termine | | 19.999 | -100,00 |
| e) prestito titoli | | | |

* Da dicembre 2003 la Cassa opera come "banca tramite" della Banca di Imola S.p.a.

I crediti verso banche centrali sono costituiti dalla riserva obbligatoria che al 31.12.2004 la Riserva Obbligatoria era completamente utilizzata per far fronte alle maggiori esigenze di liquidità dovute agli anticipi richiesti dal Ministero dell'Economia e delle Finanze in base al D.L. 10.12.2003, n. 341 e all'art. 9 del D.L. 28.3.1997, n. 79.

Peraltro si segnala che la media della ROB mantenuta nel periodo di riferimento è stata pari a 25.802 migliaia di euro.

1.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche

Non sono presenti crediti dubbi. Il totale dei crediti in bonis ammonta a 41.374 migliaia di euro.

1.5 Dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | 4.481 | 4.443 | 0,86 |
| b) crediti per contratti di locazione finanziaria | | | |
| c) operazioni pronti contro termine | | 101 | -100,00 |
| d) prestito titoli | | | |

1.6 Crediti verso clientela garantiti

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|-------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) da ipoteche | 988.356 | 865.700 | 14,17 |
| b) da pegni su: | 92.040 | 42.732 | 115,39 |
| 1. depositi di contante | 1.092 | 241 | 353,11 |
| 2. titoli | 11.302 | 6.381 | 77,12 |
| 3. altri valori | 79.646 | 36.110 | 120,56 |

| | | | |
|------------------------|------------------|------------------|--------------|
| c) da garanzie di: | 495.353 | 473.666 | 4,58 |
| 1. stati | | | |
| 2. altri enti pubblici | 593 | 515 | 15,15 |
| 3. banche | 31.695 | 27.877 | 13,70 |
| 4. altri operatori | 463.065 | 445.274 | 4,00 |
| totale | 1.575.749 | 1.382.098 | 14,01 |

1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

| Categorie/valori | Esposizione lorda | Rettifiche complessive | Esposizione netta |
|--|-------------------|------------------------|-------------------|
| A. Crediti dubbi | 43.361 | 14.655 | 28.706 |
| A.1. Sofferenze | 20.203 | 11.063 | 9.140 |
| A.2. Incagli | 23.158 | 3.592 | 19.566 |
| A.3. Crediti in corso di ristrutturazione | | | |
| A.4. Crediti ristrutturati | | | |
| A.5. Crediti non garantiti v/Paesi a Rischio | | | |
| B. Crediti in bonis | 2.556.105 | 41.348 | 2.514.757 |
| totale | 2.599.466 | 56.003 | 2.543.463 |

INDICI

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> |
| SOFFERENZE/IMPIEGHI VALORE NOMINALE | 0,78 | 0,92 |
| INCAGLI /IMPIEGHI VALORE NOMINALE | 0,89 | 0,93 |
| SOFFERENZE/IMPIEGHI VALORE DI BILANCIO | 0,36 | 0,37 |
| INCAGLI /IMPIEGHI VALORE DI BILANCIO | 0,77 | 0,86 |
| SVALUTAZIONI A FORFAIT/IMPIEGHI VIVI | 1,62 | 1,50 |

1.8 Dinamica de crediti dubbi verso clientela

| Causali/Categorie | Sofferenze | Incagli | Crediti in corso di ristrutturazione | Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso paesi a rischio |
|--|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------|---|
| A. Esposizione lorda iniziale al 01.01.04 | 21.563 | 21.707 | | | |
| A.1. Di cui per interessi di mora | 3.286 | 135 | | | |
| B. Variazioni in aumento | 10.677 | 33.991 | | | |
| B.1. ingressi da crediti in bonis | 541 | 29.108 | | | |
| B.2. Interessi di mora | 877 | 205 | | | |
| B.3. Trasferimenti da altre categorie di crediti | 9.039 | | | | |
| B.4. Altre variazioni in aumento | 220 | 4.678 | | | |
| C. Variazioni in diminuzione | 12.037 | 32.540 | | | |
| C.1. uscite verso crediti in bonis | | 8.245 | | | |
| C.2. cancellazioni | 5.960 | | | | |
| C.3. incassi | 3.782 | 15.155 | | | |
| C.4. realizzi per cessioni | 2.295 | | | | |
| C.5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | | 9.039 | | | |
| C.6. altre variazioni in diminuzione | | 101 | | | |
| D. Esposizione lorda finale al 31.12.04 | 20.203 | 23.158 | | | |
| D.1. di cui: per interessi di mora | 2.883 | 218 | | | |

1.9 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela

| Causali/Categorie | Sofferenze | Incagli | Crediti in corso di ristrutturazione | Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso paesi a rischio | Crediti in bonis |
|--|------------|---------|---|--------------------------|--|---------------------|
| A. Rettifiche compl. iniziali al 01.01.04 | 13.150 | 2.011 | | | | 34.419 |
| A.1. di cui per interessi di mora | 3.211 | | | | | |
| B. Variazioni in aumento | 4.272 | 2.263 | | | | 7.295 |
| B.1. rettifiche di valore | 4.272 | 2.263 | | | | 7.295 |
| B.1.1 di cui interessi di mora | 740 | | | | | |
| B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti | | | | | | |
| B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti | | | | | | |
| B.4. altre variazioni in aumento | | | | | | |
| C. Variazioni in diminuzione | 6.359 | 682 | | | | 366 |
| C.1. riprese di valore da valutazione | | 280 | | | | |
| C.1.1. di cui per interessi di mora | | | | | | |
| C.2. riprese di valore da incasso | 2.405 | | | | | |
| C.2.1. di cui per interessi di mora | 520 | | | | | |
| C.3. cancellazioni | 3.954 | 402 | | | | 366 |
| C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | | | | | | |
| C.5. altre variazioni in diminuzione | | | | | | |
| D. Rettifiche complessive finali al 31.12.04 | 11.063 | 3.592 | | | | 41.348 |
| D.1. di cui: per interessi di mora | 2.834 | | | | | |

SEZIONE 2 - I TITOLI (VOCI 20, 50 e 60)

La situazione del portafoglio titoli complessivo si riepiloga nel seguente prospetto:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| Voce 20 Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso Banche Centrali | 84.183 | 117.273 | -28,22 |
| Voce 50 Obbligazioni ed altri titoli di debito | 464.834 | 398.113 | 16,76 |
| Voce 60 Azioni, quote e altri titoli di capitale | 23.532 | 19.772 | 19,02 |
| Totali | 572.549 | 535.158 | 6,99 |

2.1 I titoli immobilizzati

| VOCI/VALORI | VALORE di BILANCIO | | VALORE di MERCATO | |
|-----------------------|--------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> |
| 1. titoli di debito | 28.137 | 43.190 | 29.697 | 44.417 |
| 1.1 titoli di Stato | 25.244 | 40.298 | 26.321 | 41.135 |
| - quotati | 25.244 | 40.298 | 26.321 | 41.135 |
| - non quotati | | | | |
| 1.2 altri titoli | 2.893 | 2.892 | 3.376 | 3.282 |
| - quotati | 2.893 | 2.892 | 3.376 | 3.282 |
| - non quotati | | | | |
| 2. titoli di capitale | | | | |
| - quotati | | | | |
| - non quotati | | | | |
| Totali | 28.137 | 43.190 | 29.697 | 44.417 |

La differenza tra il valore superiore di rimborso alla scadenza ed il controvalore secco iscritto a bilancio è stata portata in aumento degli interessi in proporzione del tempo maturato (“pro rata temporis”). La vita residua varia fino ad un massimo di 9 anni. Fra gli altri titoli quotati è compreso un titolo dello stato Argentina (detenuto dalla Banca di Imola Spa) scaduto il 20.7.2004 tasso 9,25% per un valore nominale complessivo di 5 milioni di euro. In considerazione della situazione di incertezza circa la solvibilità del debitore in conseguenza dei noti fatti accaduti in Argentina si è provveduto prudenzialmente a mantenere il valore di bilancio pur in presenza di una media delle quotazioni del secondo semestre 2004 superiore al valore di carico tale da determinare una plusvalenza latente di 395 migliaia di euro. Si tratta in ogni caso di quotazioni puramente indicative trattandosi di un titolo in default scaduto. I relativi interessi maturati (vedi tabella 2.2) sono stati completamente svalutati. Le plusvalenze su titoli immobilizzati (al prezzo di mercato: media degli ultimi 6 mesi) ammontano a circa 1.560 migliaia di euro.

Si sottolinea inoltre, per completezza informativa, che il titolo è stato oggetto di cessione nel 2005 con il realizzo di una plusvalenza di circa 471 migliaia di euro.

2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| A) Esistenze iniziali | 43.190 | 43.230 | -0,09 |
| B) Aumenti | 258 | 462 | |
| B1) acquisti | | | |
| B2) riprese di valore | | | |
| B3) trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato | | | |
| B4) altre variazioni | 258 | 462 | |
| C) Diminuzioni | 15.311 | 502 | |
| C1) vendite | | | |
| C2) rimborsi | 15.000 | | |
| C3) rettifiche di valore di cui svalutazioni durature | 255 | 462 | -44,81 |
| C4) trasferimenti al portafoglio non immobilizzato | 255 | 462 | -44,81 |
| C5) altre variazioni | 56 | 40 | 40,00 |
| D) Rimanenze finali | 28.137 | 43.190 | -34,85 |

Nelle altre variazioni in aumento (punto B4) figurano gli interessi del titolo Argentina (contemporaneamente svalutati punto C3) e il rateo di scarto di negoziazione dei titoli scaduti.

Le altre variazioni in diminuzione (punto C5) sono riferite al rateo di scarto di negoziazione (differenza tra valore inferiore di rimborso e controvalore di carico), ai sensi della Legge 8 agosto 1995, n. 349. I rimborsi sono relativi a due BTP scaduti il 1° febbraio 2004 e il 15 aprile 2004 della Cassa.

2.3 Titoli non immobilizzati

| VOCI/VALORI | VALORE di BILANCIO | | VALORE di MERCATO | |
|-----------------------|--------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> |
| 1. Titoli di debito | 520.880 | 472.196 | 521.593 | 473.069 |
| 1.1 titoli di stato | 366.051 | 331.022 | 366.159 | 330.758 |
| - quotati | 366.051 | 331.022 | 366.159 | 330.758 |
| - non quotati | | | | |
| 1.2 altri titoli | 154.829 | 141.174 | 155.434 | 142.311 |
| - quotati | 12.686 | 3.010 | 12.699 | 3.014 |
| - non quotati | 142.143 | 138.164 | 142.735 | 139.297 |
| 2. Titoli di capitale | 23.532 | 19.772 | 23.765 | 19.930 |
| - quotati | 23.053 | 19.315 | 23.286 | 19.473 |
| - non quotati | 479 | 457 | 479 | 457 |
| Totali | 544.412 | 491.968 | 545.358 | 492.999 |

La valutazione dei titoli ha fatto emergere plusvalenze potenziali non contabilizzate per 946 migliaia di euro.

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

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

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| A) Esistenze iniziali | 491.968 | 472.042 | 4,22 |
| B) Aumenti | 552.197 | 620.007 | -10,94 |
| B1) acquisti | 547.836 | 615.399 | -10,98 |
| - titoli di debito | 519.236 | 590.585 | |
| - titoli di Stato | 381.248 | 451.752 | |
| - altri titoli | 137.988 | 138.833 | |
| - titoli di capitale | 28.600 | 24.814 | |
| B2) riprese di valore e rivalutazioni | 407 | 451 | -9,76 |
| B3) trasferimenti dal portafoglio immobilizzato | | | |
| B4) altre variazioni | 3.954 | 4.157 | -4,88 |
| C) Diminuzioni | 499.753 | 600.081 | -16,72 |
| C1) vendite e rimborsi | 499.292 | 599.227 | |
| - titoli di debito | 474.085 | 586.369 | |
| - titoli di Stato | 345.873 | 442.598 | |
| - altri titoli | 128.212 | 143.771 | |
| - titoli di capitale | 25.207 | 12.858 | |
| C2) rettifiche di valore | 461 | 854 | -46,02 |
| C3) trasferimenti al portafoglio immobilizzato | | | |
| C4) altre variazioni | | | |
| D) Rimanenze finali | 544.412 | 491.968 | 10,66 |

SEZIONE 3 - Le partecipazioni (VOCI 70 e 80)

Il dettaglio completo delle partecipazioni di tutte le società del gruppo, è riportato tra gli altri allegati.

3.1 Partecipazioni rilevanti

| DENOMINAZIONE | sede | Tipo di rapporto | patrimonio netto | | utile/perd. | rapporto di partecip. | | Disponibilità | Valore di |
|--|---------|------------------|------------------|-----------|-------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|----------------------|
| | | | totale | pro-quota | | partecipante | quota % | voti in assemb. ordinaria | bilancio consolidato |
| A. Imprese incluse nel consolidamento | | | | | | | | | |
| A1. Metodo integrale | | | | | | | | | |
| 1. So.Fi.Ba.R. S.p.A. | RAVENNA | 1 | 56.873 | 46.039 | 2.028 | C.R.RA. | 80,95% | 40.475.000 | |
| 2. Sorit Ravenna S.p.A. | RAVENNA | 1 | 4.835 | 4.058 | 1.198 | C.R.RA. | 83,94% | 4.197 | |
| 3. Banca di Imola S.p.A. | IMOLA | 1 | 83.097 | 56.730 | 7.880 | So.Fi.Ba.R. | 55,22% | 4.032.380 | |
| | | | | | | C.R.RA. | 23,57% | 1.721.400 | |
| A2. Metodo proporzionale (nota 1) | | | | | | | | | |
| 50% bilancio consolidato | | | | | | | | | |
| Gruppo Consultinvest Gestioni SpA | MODENA | 7 | 14.242 | 7.121 | 176 | C.R.RA. | 50,00% | | |
| che comprende le seguenti società: | | | | | | | | | |
| 1. Consultinvest Gestioni SpA | MODENA | 7 | 15.494 | 7.747 | 319 | C.R.RA. | 50,00% | 8.000.000 | |
| 2. Consultinvest Investimenti Sim Spa | MODENA | 7 | 1.470 | 735 | (685) | CONSULTINV.100,00% GESTIONI spa | | 1.182.500 | |
| 3. Consultinvest Asset Management SGR Spa | MODENA | 7 | 5.942 | 2.971 | 1.166 | CONSULTINV.100,00% GESTIONI spa | | 2.375.000 | |
| C. Altre partecipazioni rilevanti | | | | | | | | | |
| 1. ALIMOLA S.r.L. Agenzia Viaggi | IMOLA | 8 | (33) | (23) | (132) | BANCA DI IMOLA | 100,00% | 99.000 | |
| 2. C.S.E. Centro Servizi Elettronici Soc. cons. ar.l. | BOLOGNA | 8 | 29.167 | 4.604 | 4.582 | C.R.RA. BANCA DI IMOLA | 5,00% 15,80% | 400.000 1.264.000 | |
| 3. Infortunistica Romagnola S.r.L. | IMOLA | 8 | 59 | 30 | (8) | BANCA DI IMOLA | 75,00% | 49.500 | |

I valori sopra riportati si riferiscono al 31/12/2004 così come approvati dai rispettivi Consigli di Amministrazione per le seguenti società: Sorit, Sofibar, Banca di Imola, Alimola, Consultinvest Gestioni e Infortunistica Romagnola.

La società CSE riporta le informazioni al 31.12.03 in quanto non sono ancora disponibili i dati al 31.12.2004.

(nota 1) La società Consultinvest Gestioni spa ha redatto il bilancio consolidato al 31.12.2004 e nel bilancio della Cassa è stato assunto il loro consolidato al 50%.

Legenda tipo di rapporto:

- 1 = controllo ex art. 2359 c.c. comma 1, n. 1 (maggioranza dei diritti di voto nell'Assemblea Ordinaria)
- 7 = controllo congiunto
- 8 = impresa associata

3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo

Le partecipazioni sono consolidate integralmente, pertanto non sono presenti attività e passività verso imprese consolidate.

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

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| a) Attività | 32.375 | 35.781 | -10,52 |
| 1. crediti verso banche di cui: | 5.167 | | |
| - subordinati | | | |
| 2. crediti verso enti finanziari di cui: | 15.314 | 16.649 | -8,72 |
| - subordinati | | | |
| 3. crediti verso altra clientela di cui: | 11.894 | 19.132 | -60,85 |
| - subordinati | | | |
| 4. obbligazioni ed altri titoli di debito di cui: | | | |
| - subordinati | | | |
| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
| b) Passività | 24.152 | 17.658 | 26,89 |
| 1. debiti verso banche | | | |
| 2. debiti verso enti finanziari | 2.858 | 3.481 | -21,80 |
| 3. debiti verso altra clientela | 18.374 | 11.902 | 35,22 |
| 4. debiti rappresentati da titoli | 2.920 | 2.275 | 22,09 |
| 5. passività subordinate | | | |
| c) Garanzie e impegni | 37.597 | 41.211 | -9,61 |
| 1. garanzie rilasciate | 31.531 | 41.062 | -30,23 |
| 2. impegni | 6.066 | 149 | |

I crediti, le garanzie e gli impegni sono riferiti a società partecipate per motivi esclusivamente di natura commerciale o di partnership nella prestazione di servizi alla Clientela.

3.4 Composizione della voce 70 "partecipazioni"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) in banche | 23.896 | 20.334 | 14,91 |
| 1. quotate | 16.102 | 12.548 | 22,07 |
| 2. non quotate | 7.794 | 7.786 | 0,10 |
| b) in enti finanziari | 3.343 | 3.019 | 9,69 |
| 1. quotate | | | |
| 2. non quotate | 3.343 | 3.019 | 9,69 |
| c) altre | 4.721 | 6.383 | -35,20 |
| 1. quotate | 125 | 125 | 0,00 |
| 2. non quotate | 4.596 | 6.258 | -36,16 |

3.6.2 Altre partecipazioni

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| A. Esistenze iniziali | 29.736 | 23.825 | 24,81 |
| B. Aumenti | 29.253 | 12.313 | 137,58 |
| B1. acquisti | 29.082 | 9.226 | |
| B2. riprese di valore | | | |
| B3. rivalutazioni | | | |
| B4. altre variazioni | 171 | 3.087 | |
| C. Diminuzioni | 27.029 | 6.402 | 322,20 |
| C1. vendite | 26.897 | 6.224 | |
| C2. rettifiche di valore di cui: | 102 | 155 | |
| - svalutazioni durature | | | |
| C3. altre variazioni | 30 | 23 | |
| D. Rimanenze finali | 31.960 | 29.736 | 7,48 |
| E. Rivalutazioni totali | 7.674 | 7.674 | |
| F. Rettifiche totali | 653 | 728 | |

Il dettaglio delle variazioni qui riassunte è esposto nell'apposito allegato.

SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI
4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| A. Esistenze iniziali | 45.650 | 46.736 | -2,32 |
| B. Aumenti | 8.153 | 6.295 | 29,52 |
| B1. acquisti | 4.163 | 5.053 | |
| B2. riprese di valore | | | |
| B3. rivalutazioni | | | |
| B4. altre variazioni | 3.990 | 1.242 | |
| C. Diminuzioni | 10.463 | 7.381 | 41,76 |
| C1. vendite | 5.417 | 2.021 | |
| C2. rettifiche di valore: | 5.045 | 5.102 | |
| a) ammortamenti | 5.043 | 5.102 | |
| b) svalutazioni durature | 2 | | |
| C3. altre variazioni | 1 | 258 | |
| D. Rimanenze finali | 43.340 | 45.650 | -5,06 |
| E. Rivalutazioni totali | 28.717 | 29.600 | |
| F. Rettifiche totali | | | |
| a) ammortamenti | 65.285 | 62.089 | |
| b) svalutazioni durature | | | |

IMMOBILI:

Gli incrementi per 1.308 migliaia di euro sono dovuti principalmente all'acquisto della Cassa di un immobile a Lugo destinato in futuro a filiale e alle spese per ristrutturare l'immobile di Faenza ex Poste e le filiali di Faenza Ag. 4 e Classe.

Le diminuzioni (per 3.872 migliaia di euro riferite alla Cassa) sono relative al processo di dismissione che nell'anno 2004 ha visto la cessione tra le altre delle seguenti unità immobiliari:

- fabbricato uso archivio - magazzino sito in Ravenna Zona Bassette;
- appartamenti siti in Ravenna, Bagnacavallo, Mezzano, S. Stefano.

Le diminuzioni (per 751 migliaia di euro relative alla Banca di Imola) sono dovute alla vendita di un appartamento situato nel comune di Mordano, di un immobile sito nel comune di Medicina, di un negozio situato nel comune di Imola e di locali ad uso ufficio situati nel comune di Bologna.

ALTRI BENI MOBILI:

Gli incrementi sui beni mobili sono dovuti principalmente all'acquisto di macchine elettroniche, impianti, mobilio e sistemi di sicurezza per complessivi 2.855 migliaia di euro.

Gli ammortamenti sono calcolati sulla base di aliquote rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali.

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art.10 L.19/3/83 n.72 vengono fornite, in allegato, le indicazioni per gli immobili tuttora in patrimonio e per i quali sono state eseguite in passato, anche negli anni precedenti la trasformazione istituzionale, le rivalutazioni monetarie.

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

Si espone un riepilogo delle differenze positive di consolidamento che evidenzia per ogni società l'andamento del 2004.

Le immobilizzazioni immateriali, aventi natura di onere pluriennale, al netto degli ammortamenti effettuati in conto, ammontano a 2.774 migliaia di euro, risultando così composte alla data di bilancio:

| | |
|---|--------------|
| - costi per acquisizione programmi edp (ammortizzati al 33%) | 614 |
| - costi di ristrutturazione locali non di proprietà (ammortizzati al 20%) | 1.941 |
| - altri (ammortizzati al 20%) | 220 |
| | 2.774 |

Presentano la seguente movimentazione:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| A. Esistenze iniziali | 3.413 | 3.205 | 6,49 |
| B. Aumenti | 1.049 | 1.556 | -32,58 |
| B1. acquisti | 1.038 | 1.556 | -33,29 |
| B2. riprese di valore | | | |
| B3. rivalutazioni | | | |
| B4. altre variazioni | 11 | | |
| C. Diminuzioni | 1.688 | 1.348 | 25,22 |
| C1. vendite | 16 | | |
| C2. rettifiche di valore: | | | |
| a) ammortamenti | 1.397 | 1.348 | 3,64 |
| b) svalutazioni durature | | | |
| C3. altre variazioni | 275 | | |
| D. Rimanenze finali | 2.774 | 3.413 | -18,72 |
| E. Rivalutazioni totali | | | |
| F. Rettifiche totali | | | |
| a) ammortamenti | 10.350 | 9.032 | 14,59 |
| b) svalutazioni durature | | | |

Si espone un riepilogo delle differenze positive di consolidamento che evidenzia per ogni società l'andamento del 2004.

| | Banca di Imola | Gruppo Consultinvest Gestioni Spa | totale |
|--|----------------|---|--------|
| A. Esistenze iniziali | 28.472 | 2.000 | 30.472 |
| B. Aumenti | | | |
| C. Diminuzioni | 3.800 | 666 | 4.466 |
| C1. variazioni interessenza | | | |
| C2. rettifiche di valore: | | | |
| a) ammortamenti | 3.800 | 666 | 4.466 |
| di cui per ingresso al 50% bilancio consolidato Gruppo Consultinvest Gestioni Spa | | 138 | |
| D. Rimanenze finali | 24.672 | 1.334 | 26.006 |
| F. Rettifiche totali | | | |
| a) ammortamenti | 32.328 | 2.002 | 34.330 |

SEZIONE 5 - Altre voci dell'Attivo
5.1 Composizione della voce 150 "altre attività"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Crediti verso l'erario | 32.806 | 24.426 | 34,31 |
| - ritenute erariali | 98 | 131 | -25,19 |
| - acconti ires, irap, iva | 30.275 | 21.111 | 43,41 |
| - crediti di imposta | 2.433 | 3.184 | -23,59 |
| Birel da regolare in stanza | 10.404 | 7.010 | 48,42 |
| Bonifici da regolare in stanza | 1.392 | 2.373 | -41,34 |
| Assegni di stanza | 11.582 | 8.542 | 35,59 |
| Partite esattoriali | 42.400 | 54.058 | -21,57 |
| Aggiustamento da consolidamento | 101 | | |
| Altri | 30.649 | 28.528 | 7,43 |
| totale | 129.334 | 124.937 | 3,52 |

Gli aggiustamenti da consolidamento si riferiscono a differenze dovute all'elisione dei saldi di conto corrente intrattenuti con la controllata Sorit Ravenna.

Nella voce "Altri" sono ricomprese piccole partite che non hanno ancora trovato la loro destinazione definitiva, i crediti quale contropartita dei ricavi di competenza, i crediti per fiscalità anticipata per i quali si rinvia alla sezione 7 relativa ai fondi e una partita di 7.500 migliaia di euro relativa alla sottoscrizione della costituenda Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia S.p.A..

Si segnala che le partite in corso di lavorazione alla data di chiusura del bilancio hanno trovato sostanziale sistemazione nei bilanci delle singole società consolidate, nel corso dei primi giorni dell'esercizio successivo.

5.2 Composizione della voce 160 "ratei e risconti attivi"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Ratei attivi: | | | |
| - interessi attivi su titoli | 3.729 | 3.287 | 13,45 |
| - differenziali su contratti derivati | 4.166 | 2.981 | 39,75 |
| - interessi su finanziamenti | 5.746 | 5.298 | 8,46 |
| - altri | 504 | 587 | -14,14 |
| totale | 14.145 | 12.153 | 16,39 |
| Risconti attivi: | | | |
| - anticipo polizze di assicurazione | 513 | 496 | 3,43 |
| - altri | 660 | 691 | -4,49 |
| totale | 1.173 | 1.187 | -1,18 |

5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

Nessuna voce dell'attivo e del passivo è interessata dalle rettifiche in quanto non vengono ricondotti ai conti di destinazione finale.

5.4 Distribuzione delle attività subordinate

Non esistono attività subordinate.

SEZIONE 6 - I DEBITI
6.1 Dettaglio della voce “ debiti verso banche”

Non esistono operazioni di pronti contro termine né operazioni di prestito titoli.

6.2 Dettaglio della voce 20 “debiti verso clientela”

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) operazioni pronti contro termine | 322.438 | 288.335 | 11,83 |
| b) prestito titoli | | | |

Per un maggior dettaglio sulle forme tecniche si allegano le seguenti tabelle:

Debiti verso clientela

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|-----------------------|------------------|------------------|--------------|
| a) a vista | 1.423.622 | 1.323.875 | 7,53 |
| depositi liberi | 125.920 | 105.971 | |
| conti correnti | 1.297.702 | 1.217.904 | |
| b) a termine | 322.537 | 288.472 | 11,81 |
| altri | 99 | 137 | |
| pronti contro termine | 322.438 | 288.335 | |
| totale | 1.746.159 | 1.612.347 | 8,30 |

Debiti rappresentati da titoli

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---------------------------------|------------------|-----------------|--------------|
| a) obbligazioni | 973.873 | 864.140 | 12,70 |
| b) certificati di deposito | 38.312 | 42.421 | -9,69 |
| c) altri titoli | 12.511 | 11.451 | 9,26 |
| reverse convertible | | | |
| assegni su fondi a disposizione | 2.783 | 2.056 | |
| assegni circolari nostri | 9.728 | 9.393 | |
| altri | | 2 | |
| totale | 1.024.696 | 918.012 | 11,62 |

SEZIONE 7 - I FONDI (voci 70, 80 e 90)

Nella presente sezione vengono commentati il fondo rischi su crediti, i fondi per rischi ed oneri e il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

Il fondo rischi su crediti a voce 90, costituito dagli stanziamenti effettuati al fine di fronteggiare rischi su crediti soltanto eventuali e pertanto non avente funzione rettificativa, ammonta a fine dicembre a 19.144 migliaia di euro. Per effetto del cosiddetto "disinquinamento fiscale" (abrogazione del comma 3 dell'art.15 e comma 2 dell'art.39 del D.Lgs. n. 87/92) sono stati analizzati gli accantonamenti eseguiti negli esercizi precedenti e, ad eccezione di quanto stanziato dalla Sorit Ravenna SpA, che è stato rilevato a conto economico fra i "Proventi straordinari", si è ritenuto di mantenere il fondo in argomento con la medesima destinazione. Si è deciso inoltre di accantonare a fondo rischi su crediti soltanto eventuale, come consentito dall'attuale normativa ai sensi dell'art. 20 comma 6 del D.Lgs. 87 del 1992, un ulteriore somma di 3.029 migliaia di euro.

Il fondo imposte e tasse

La Cassa ha aderito, ai sensi degli artt. da 117 a 129 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, al nuovo istituto fiscale denominato "Consolidato nazionale"; l'esercizio dell'opzione è stato effettuato congiuntamente alle controllate Banca di Imola S.p.A., So.Fi.Ba.R. S.p.A., So.ri.T. Ravenna S.p.A., Infortunistica Romagnola S.r.l. e Alimola S.r.l. ed ha consentito di sommare algebricamente i risultati reddituali (con compensazione delle perdite), di trasferire alcuni beni in regime di neutralità fiscale e di detassare completamente i dividendi percepiti dalle stesse società.

Il fondo imposte si è incrementato nell'esercizio degli accantonamenti per l'onere corrente e differito presunto; in questo secondo caso, l'iscrizione è stata subordinata alla verifica del presupposto che tale onere divenga effettivo. Le principali differenze tassabili sono relative a plusvalenze conseguite a seguito di cessioni di immobili e partecipazioni per le quali si beneficia della rateizzazione del pagamento delle imposte in cinque anni ai sensi dell'art. 86, comma 4 del D.P.R. n. 917/86. Non è stata contabilizzata la fiscalità differita attinente a riserve patrimoniali in quanto non è ipotizzabile, al momento, la volontà aziendale di dismettere i cespiti (in particolare filiali) che hanno generato tale differenza. L'analisi della cosiddetta fiscalità differita ha comportato la rilevazione anche di attività per imposte anticipate, subordinata - in questo caso - alla condizione della ragionevole certezza del loro recupero. Le principali differenze deducibili riguardano:

- minusvalenze non realizzate relative a partecipazioni deducibili in quote costanti in cinque esercizi ai sensi dell'art. 1 D.L. 24 settembre 2002, n. 209;
- svalutazioni dei crediti per cassa alla clientela, per la parte eccedente il limite di cui all'art. 106 comma 3 del D.P.R. n. 917/86, deducibili in quote costanti nei sette esercizi successivi;
- spese di cui nell'esercizio di competenza civilistica non sia ancora certa l'esistenza o determinabile in modo obiettivo l'ammontare (art. 109 comma 1 del D.P.R. n. 917/86).

Sia le attività per imposte anticipate che le passività per imposte differite sono state computate applicando ai valori nominali delle corrispondenti differenze temporanee l'aliquota teorica d'imposta. Le tavole di seguito esposte rappresentano l'entità e le variazioni della fiscalità differita attiva e passiva; la contropartita ha interessato esclusivamente il conto economico.

Gli esercizi fino al 1999 compreso risultano fiscalmente definiti ai fini imposte dirette, anche in seguito all'adesione alla sanatoria di cui all'art.8 della Legge 27.12.2002, n.289 (integrazione degli imponibili per gli anni pregressi); per i successivi esercizi le società del Gruppo non hanno ricevuto accertamenti.

7.1 Voce 70 “trattamento di fine rapporto”

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Esistenze iniziali | 10.693 | 9.778 | 9,36 |
| Aumenti per contributi | 2.232 | 2.202 | 1,36 |
| Diminuzioni | 1.391 | 1.287 | 8,04 |
| Rimanenze finali | 11.535 | 10.693 | 7,87 |

7.2 Variazioni nell’esercizio dei “fondi rischi su crediti”

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| A) Esistenze iniziali | 18.302 | 14.483 | 26,37 |
| B) Aumenti | 3.029 | 4.122 | -26,52 |
| B1) Accantonamenti | 3.029 | 4.122 | |
| B2) Altre variazioni | | | |
| C) Diminuzioni | 2.187 | 303 | |
| C1) Utilizzi | 2.187 | 303 | |
| C2) Altre variazioni | | | |
| D) Rimanenze finali | 19.144 | 18.302 | 4,60 |

7.3 Composizione della voce 80 “fondi per rischi ed oneri”

| | <i>Saldo al 31.12.03</i> | <i>utilizzi</i> | <i>accant.</i> | <i>saldo al 31.12.04</i> | <i>var%</i> |
|---|------------------------------|-----------------|----------------|------------------------------|--------------|
| a) Fondi di quiescenza | 4.354 | 489 | 164 | 4.029 | -7,46 |
| b) Fondo imposte e tasse | 21.036 | 17.511 | 20.853 | 24.378 | 15,89 |
| c) Altri Fondi | 11.447 | 1.840 | 5.613 | 15.220 | -5,89 |
| Fondi svalutazione garanzie e impegni | 1.061 | 702 | 203 | 562 | -47,03 |
| di cui: | | | | | |
| - svalutazione analitiche | 129 | 3 | 132 | 258 | |
| - svalutazioni altre | 932 | 699 | 71 | 304 | |
| Altri | 10.386 | 1.138 | 5.410 | 14.658 | 41,13 |
| di cui: | | | | | |
| - altri oneri per il personale | 4.934 | 977 | 2.149 | 6.106 | |
| - realizzazione immobili di pubblica utilità | 1.575 | | | 1.575 | |
| - erogazioni beneficenza | 224 | 38 | | 186 | |
| - per rischi finanziari | 458 | 27 | 1.520 | 1.951 | |
| - altri | 3.707 | 96 | 1.741 | 5.352 | |
| Totale | 36.837 | 19.840 | 26.630 | 43.627 | 18,43 |

Il fondo per rischi finanziari comprende oltre al corrispondente fondo della Cassa anche quello per revocatorie fallimentari stanziato dalla Capogruppo.

Il fondo altri oneri per il personale comprende anche gli stanziamenti effettuati dalla Cassa e da Banca di Imola a fronte dei rinnovi contrattuali previsti.

TABELLE RIEPILOGATIVE DELLA FISCALITÀ DIFFERITA ED ANTICIPATA

7.4 Variazioni nell'esercizio delle "attività per imposte anticipate"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var. %</i> |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| 1) Importo iniziale | 2.018 | 2.024 | -0,30 |
| 2) Aumenti | 1.685 | 970 | 73,71 |
| 2.1) Imposte anticipate sorte nell'esercizio | 1.685 | 970 | |
| 2.2) Altri aumenti | | | |
| 3) Diminuzioni | 333 | 976 | -65,88 |
| 3.1) Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 333 | 944 | |
| 3.2) Altre diminuzioni | | 32 | |
| 4) Importo finale | 3.370 | 2.018 | 67,00 |

Non esistono attività per imposte anticipate rivenienti da perdite fiscali riportabili.

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

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var. %</i> |
|--|-----------------|-----------------|---------------|
| 1) Importo iniziale | 2.637 | 2.416 | 9,15 |
| 2) Aumenti | 1.389 | 1.080 | 28,61 |
| 2.1) Imposte differite sorte nell'esercizio | 1.389 | 1.080 | |
| 2.2) Altri aumenti | | | |
| 3) Diminuzioni | 882 | 859 | 2,68 |
| 3.1) Imposte differite annullate nell'esercizio | 882 | 825 | |
| 3.2) Altre diminuzioni | | 34 | |
| 4) Importo finale | 3.144 | 2.637 | 19,23 |

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

In questa sezione formano oggetto di illustrazione i conti del passivo relativi a:

Capitale sociale (voce 150): pari a 151.372 migliaia di euro interamente sottoscritto e versato, è costituito da n. 29.110.000 azioni ordinarie da nominali 5,2 euro cadauna. In portafoglio non vi sono azioni proprie.

Sovrapprezzi di emissione (voce 160): pari a 126.479 migliaia di euro costituiti dai sovrapprezzi pagati dagli azionisti a febbraio '93, a febbraio '95, a dicembre 2000 e a dicembre 2002 per gli aumenti di capitale.

Riserve (voce 170):

- a) legale per 32.241 migliaia di euro;
- c) statutaria per 5.692 migliaia di euro accoglie le variazioni delle interessenze;
- d) le altre riserve pari a 49 migliaia di euro sono costituite dagli accantonamenti ex D.Lgs. 124/99.

Utile d'esercizio consolidato (voce 200): 15.558 migliaia di euro.

Fondo per rischi bancari generali (voce 100): ammonta a 18.901 migliaia di euro.

Il bilancio di esercizio della Capogruppo include un accantonamento al Fondo per rischi bancari generali pari ad euro 6.500 migliaia effettuato principalmente al fine di neutralizzare la plusvalenza intragruppo realizzata nel medesimo bilancio (pari a euro 5.790 migliaia) a seguito della cessione di partecipazioni (in esenzione di imposta) alla Sub Holding Sofibar spa, nell'ambito di un progetto di riqualificazione dell'attivo di bilancio.

Nel bilancio consolidato, a seguito dell'elisione della sopraccitata plusvalenza infragruppo, la corrispondente quota di accantonamento al Fondo per rischi bancari generali effettuato dalla Capogruppo è stata stornata al fine di consentire una migliore rappresentazione dei risultati economici e dell'operatività del Gruppo.

L'accantonamento dell'esercizio (710 migliaia di euro) è quindi pari all'accantonamento residuo effettuato nel bilancio d'esercizio della Capogruppo.

Passività subordinate (voce 110): pari a 30.000 migliaia di euro costituite da un prestito obbligazionario in euro (n. 30.000 obbligazioni al portatore di nominali 1.000 euro cadauna) emesso dalla Cassa in data 16.12.2003 e scadente il 16.12.2010 a tasso variabile, cedola semestrale, ancorato alla media Euribor 6 mesi +0,10; la Cassa si è riservata la facoltà, con preventiva autorizzazione di Banca d'Italia, di rimborso anticipato trascorsi 18 mesi dalla data di emissione. In caso di liquidazione della Cassa di Risparmio di Ravenna SpA il rimborso avverrà solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati. Non esistono disposizioni che consentano la conversione della passività in capitale. La Banca d'Italia ha autorizzato la computabilità di tale posta nel patrimonio di vigilanza per l'importo totale incassato.

Patrimonio di pertinenza di terzi (voce 140): la voce, pari a 20.266 migliaia di euro, comprende le quote di pertinenza di terzi così distribuite in migliaia di euro:

- soci della So.Fi.Ba.R. S.p.A. 10.548 (10.448 nel 2003)
- soci della So.Ri.T. S.p.A. 595 (910 nel 2003)
- soci della Banca di Imola S.p.A. 9.123 (8.213 nel 2003).

Le variazioni rispetto all'esercizio precedente derivano dai seguenti fatti:

- patrimonializzazione delle società comprese nel consolidamento;
- utilizzo del Fondo rischi finanziari generali nel bilancio della So.Ri.T. S.p.A..

Riserve di rivalutazione (voce 180): pari a 2.818 migliaia di euro sono così costituite:

- dalla capogruppo per 1.926 migliaia di euro, ai sensi della legge n. 342/2000 (artt. dal n. 10 al n. 16);
- dalla Banca di Imola Spa per 892 migliaia di euro, di pertinenza di terzi. Le rivalutazioni effettuate ai sensi della legge n.72/1983 (per 2.490 migliaia di euro) e della legge n. 413/1991 (per 1.971 migliaia di euro) sono iscritte al netto della quota parte di pertinenza del gruppo (3.569 migliaia di euro, portata a deduzione dell'avviamento pagato per l'acquisto della relativa partecipazione, al momento del primo consolidamento, così come consentito dai corretti principi contabili).

Differenze positive di consolidamento (voce 90 dell'attivo): tale voce, che è rappresentativa dei maggiori valori delle partecipazioni iscritte in bilancio rispetto alle corrispondenti frazioni di patrimonio, ammonta a 26.006 migliaia di euro (30.472 migliaia di euro nel 2003):

- per 24.672 migliaia di euro riferibili alla Banca di Imola S.p.A. al netto degli ammortamenti dell'esercizio pari a 3.800 migliaia di euro;
- per 1.334 migliaia di euro riferibili alla Consultinvest Gestioni S.p.A. al netto degli ammortamenti dell'esercizio pari a 666 migliaia di euro.

Il patrimonio netto con esclusione delle passività subordinate ammonta a 353.110 migliaia di euro e la movimentazione viene fornita in allegato.

PROSPETTO DEI MOVIMENTI NELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

| | saldo al 31.12.2003 | giroconto risultato | dividendi distribuiti | altri movimenti | risultato d'esercizio | saldo al 31.12.2004 |
|---|------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|------------------------|
| PATRIMONIO NETTO: | | | | | | |
| Di spettanza del gruppo: | | | | | | |
| Capitale | 151.372 | | | | | 151.372 |
| Riserva da sovrapprezzi delle azioni | 126.479 | | | | | 126.479 |
| Riserve di rivalutazione | 2.818 | | | | | 2.818 |
| Riserva legale | 30.977 | | | 1.264 | | 32.241 |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | | | | | | |
| Riserve statutarie | 7.089 | 2.848 | -3.588 | -657 | | 5.692 |
| Altre riserve | 35 | 14 | | | | 49 |
| Riserva di consolidamento | | | | | | |
| Fondo rischi bancari generali | 18.191 | | | | 710 | 18.901 |
| Utile (perdite) portati a nuovo | | | | | | |
| Utile (perdita) d'esercizio | 13.538 | -2.862 | -10.676 | | 15.558 | 15.558 |
| Totale patrimonio netto del gruppo | 350.499 | | -14.264 | 607 | 16.268 | 353.110 |
| Di spettanza di terzi: | | | | | | |
| Capitale e riserve di terzi | 16.804 | | | 382 | | 17.186 |
| Utile (perdita) di terzi | 2.767 | -1.338 | -1.429 | | 3.080 | 3.080 |
| Totale patrimonio di terzi | 19.571 | -1.338 | -1.429 | 382 | 3.080 | 20.266 |
| Totale | 370.070 | -1.338 | -15.693 | 989 | 19.348 | 373.376 |

PROSPETTO RELATIVO ALLA DISPONIBILITÀ DELLE RISERVE

| Natura/descrizione | Importo | Possibilità di utilizzaz. | Quota disponibile | Ripielogo delle utliz- zazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copert. per altre perdite ragioni |
|---|----------------|------------------------------|----------------------|---|
| Capitale | 151.372 | | | |
| Riserve di Capitale: | | | | |
| - Riserva per azioni proprie | | | | |
| - Riserva per azioni o quote di società controllante | | | | |
| - Riserva da sovrapprezzi delle azioni | 126.479 | A, B, C | 126.479 | |
| - Riserva da conversione obbligazioni | | | | |
| Riserve di Utili: | | | | |
| Riserva legale | 32.241 | B | | |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | | | | |
| Riserva da utili netti su cambi | | | | |
| Riserva da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto | | | | |
| Riserve di rivalutazione | 2.818 | A, B, C | 2.818 | |
| Riserve statutarie | 5.692 | A, B, C | 5.692 | |
| Altre riserve | 49 | A, B, C | 49 | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | | | | |
| Fondo rischi bancari generali | 18.901 | A, B, C, D | 18.901 | |
| Totale | 337.552 | | 153.939 | |
| Quota non distribuibile (*) | | | 2.774 | |
| Residua quota distribuibile | | | 151.165 | |

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione soci;
D: tramite apposita voce di conto economico.

* parte destinata a copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati (art. 16 D. Lgs. 87/92)

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza consolidati

| Categorie /Valori | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> |
|--|-----------------|-----------------|
| A. Patrimonio di Vigilanza consolidato | | |
| A.1 Patrimonio di base (Tier 1) | 326.641 | 319.103 |
| A.2 Patrimonio supplementare (Tier 2) | 51.877 | 50.822 |
| A.3 Elementi da dedurre | | |
| A.4 Patrimonio di vigilanza | 378.518 | 369.925 |
| B. Requisiti prudenziali di vigilanza consolidati | | |
| B.1 Rischi di credito | 220.659 | 203.482 |
| B.2 Rischi di mercato | | |
| di cui: | | |
| - rischi del portafoglio non immobilizzato | 4.573 | 4.474 |
| - rischi di cambio | | |
| B.3 Prestiti subordinati di 3° livello | | |
| B.4 Altri requisiti prudenziali | | |
| B.5 Totale requisiti prudenziali | 225.232 | 207.956 |
| C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza consolidati | | |
| C.1 Attività di rischio ponderate | 2.815.400 | 2.599.450 |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate | 11,60 | 12,28 |
| C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate | 13,44 | 14,23 |

SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO
9.1 Composizione della voce 50 “altre passività”

La voce presenta:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| Debiti verso l'erario | 4.307 | 3.705 | 16,25 |
| Partite viaggianti in corso di lavorazione | 381 | 73 | 421,92 |
| Bonifici da regolare in stanza | 9.701 | 37.051 | -73,82 |
| Partite esattoriali | 35.440 | 43.339 | -18,23 |
| Aggiustamenti da consolidamento | | 5.684 | -100,00 |
| Passività per dividendi assegnati a soci di minoranza | 1.577 | 1.428 | 10,43 |
| Sbilancio illiquide effetti | 27.924 | 30.927 | -9,71 |
| Altri creditori diversi | 27.180 | 40.393 | -32,71 |
| totale | 106.510 | 162.600 | -34,50 |

9.2 Composizione della voce 60 “ratei e risconti passivi”

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| Ratei passivi: | | | |
| - interessi sui certificati di deposito | 215 | 288 | -25,35 |
| - interessi su obbligazioni | 9.082 | 7.962 | 14,07 |
| - interessi su pct di raccolta | 919 | 730 | 25,89 |
| - differenziali su contratti derivati | 1.322 | 1.309 | 0,99 |
| - altri | 205 | 236 | -13,14 |
| totale | 11.743 | 10.525 | 11,57 |
| Risconti passivi: | | | |
| - interessi su portafoglio e finanziamenti | 1.385 | 1.934 | -28,39 |
| - altri | 1.143 | 680 | 68,09 |
| totale | 2.528 | 2.614 | -3,29 |

9.3 Rettifiche per “ratei e risconti passivi”

Non sono state eseguite rettifiche per ratei e risconti passivi.

SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI
10.1 Composizione della voce 10 “garanzie rilasciate”

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| a) crediti di firma di natura commerciale | 276.505 | 293.989 | -5,95 |
| b) crediti di firma di natura finanziaria | 102.886 | 92.119 | 11,69 |
| c) attività cedute in garanzia | | | |
| totale | 379.391 | 386.108 | -1,74 |

10.2 Composizione della voce 20 “impegni”

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| a) impegni a erogare fondi a utilizzo certo | 7.684 | 7.510 | 2,32 |
| b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto | 220.465 | 231.055 | -4,58 |
| totale | 228.149 | 238.565 | -4,37 |

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

Le attività sono costituite da titoli di Stato:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a copertura di pronti contro termine | 322.731 | 267.708 | 20,55 |
| totale | 322.731 | 267.708 | 20,55 |

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

A livello di Gruppo, solo la Cassa dispone del margine attivo relativo al conto di gestione.

La disponibilità al 31.12.2004 è di 20 migliaia di euro.

Al 31.12.2004 la Riserva Obbligatoria era completamente utilizzata per far fronte alle maggiori esigenze di liquidità dovute agli anticipi richiesti dal Ministero dell'Economia e delle Finanze in base al D.L.10.12.2203, n. 341 e all'art. 9 del D.L. 28.3.1997, n. 79.

La media della ROB mantenuta nel periodo di riferimento è stata pari a 25.802 migliaia di euro.

10.5 OPERAZIONI A TERMINE

| Categorie di operazioni | di copertura | di negoziazione | altre operazioni |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|
| 1. Compravendite: | | 59.395 | |
| 1.1 titoli | | 11.367 | |
| - acquisti | | 6.099 | |
| - vendite | | 5.268 | |
| 1.2 valute | | 48.028 | |
| - valute contro valute | | 734 | |
| - acquisti contro euro | | 22.971 | |
| - vendite contro euro | | 24.323 | |
| 2. Depositi e finanziamenti: | | 2.884 | |
| - da erogare | | 1.018 | |
| - da ricevere | | 1.866 | |
| 3. contratti derivati | 294.117 | 112.794 | 83.228 |
| 3.1 con scambio di capitale | | 80.129 | |
| a) titoli | | 80.129 | |
| - acquisti | | 79.857 | |
| - vendite | | 272 | |
| b) valute | | | |
| - valute contro valute | | | |
| - acquisti contro euro | | | |
| - vendite contro euro | | | |
| c) altri valori | | | |
| - acquisti | | | |
| - vendite | | | |
| 3.2 senza scambio di capitale | 294.117 | 32.665 | 83.228 |
| a) valute | | | |
| - valute contro valute | | | |
| - acquisti contro euro | | | |
| - vendite contro euro | | | |
| b) altri valori | 294.117 | 32.665 | 83.228 |
| - acquisti | 265.500 | 32.665 | 28.114 |
| - vendite | 28.617 | | 55.114 |

Segnatamente ai contratti derivati si rileva quanto segue:

di copertura (senza scambio di capitale):
acquisti

- interest rate swap a copertura di passività emesse dalla Cassa per un valore nozionale complessivo di 195.500 migliaia di euro;
- interest rate swap a copertura di passività emesse dalla Banca Imola per un valore nozionale complessivo di 18.000 migliaia di euro;
- opzioni implicite su interest rate swap strutturati a copertura di passività emesse dalla Cassa per 24.000 migliaia di euro;
- opzioni implicite su interest rate swap strutturati a copertura di passività emesse da Banca Imola per 3.000 migliaia di euro;
- basis swap su prestiti obbligazionari emessi da Banca Imola per 25.000 migliaia di euro;

vendite

- interest rate swap su titoli per un valore nozionale complessivo di 3.617 migliaia di euro;
- basis swap su prestiti obbligazionari emessi da Banca Imola per 25.000 migliaia di euro.

Di negoziazione (con scambio di capitale):**acquisti**

- opzione “call” acquistata dalla Cassa a favore di clientela con oggetto azioni di società del Gruppo per un importo di 13.541 migliaia di euro;
- opzione “put” venduta dalla Cassa a favore di clientela con oggetto azioni di Società del Gruppo per un importo di 13.541 migliaia di euro;
- opzione “put” a favore di clientela su prestiti obbligazionari di Banca Imola per 52.775 migliaia di euro;

vendite

- opzione “put” acquistata dalla Cassa con oggetto azioni di Società partecipata per un importo di 136 migliaia di euro;
- opzione “call” venduta dalla Cassa a favore di clientela con oggetto azioni di Società partecipata per un importo pari a 136 migliaia di euro.

Di negoziazione (senza scambio di capitale):**acquisti**

- interest rate swap stipulato con banche per un valore nozionale pari a 32.665 migliaia di euro.

Altre operazioni (senza scambio di capitale):**acquisti**

- interest rate swap stipulati con clientela per un valore nozionale complessivo di 15.673 migliaia di euro;
- interest rate collar stipulata con clientela per 7.000 migliaia di euro;
- interest rate swap stipulati con banche per un valore nozionale complessivo di 5.441 migliaia di euro;

vendite

- interest rate swap stipulati con banche per 15.673 migliaia di euro;
- interest rate collar stipulata con banche per 7.000 migliaia di euro;
- interest rate swap stipulati con clientela per un valore nozionale complessivo di 5.441 migliaia di euro;
- opzioni implicite su interest rate swap strutturati a copertura di passività emesse dalla Cassa per 24.000 migliaia di euro;
- opzioni implicite su interest rate swap strutturati a copertura di passività emesse da Banca Imola per 3.000 migliaia di euro.

10.6 Contratti derivati su crediti

Non sono stati conclusi contratti derivati su crediti.

SEZIONE 11 - CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ
11.1 Grandi rischi

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|-----------|-----------------|-----------------|--------------|
| ammontare | 175.109 | 207.771 | -15,72 |
| numero | 3 | 4 | -25,00 |

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|----------------------------|------------------|------------------|--------------|
| a) stati | 90 | | |
| b) altri enti pubblici | 32.340 | 27.884 | 15,98 |
| c) società non finanziarie | 1.591.583 | 1.381.016 | 15,25 |
| d) società finanziarie | 156.820 | 185.415 | -15,42 |
| e) famiglie produttrici | 212.224 | 200.097 | 6,06 |
| f) altri operatori | 550.406 | 489.135 | 12,53 |
| totale | 2.543.463 | 2.283.547 | 11,38 |

11.3 Distribuzione dei crediti verso imprese non finanziarie e famiglie produttrici residenti (esposizione in ordine decrescente delle prime cinque branche di attività)

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|------------------|------------------|--------------|
| 1° branca - Altri servizi destinabili alla vendita | 343.018 | 307.437 | 11,57 |
| 2° branca - Servizi del commercio | 318.803 | 290.345 | 9,80 |
| 3° branca - Edilizia | 261.687 | 210.365 | 24,40 |
| 4° branca - Prodotti alimentari e bevande | 145.888 | 72.830 | 100,31 |
| 5° branca - Prodotti dell'agricoltura | 123.850 | 114.425 | 8,24 |
| Altre branche | 607.318 | 580.307 | 4,65 |
| totale | 1.800.564 | 1.575.709 | 14,27 |

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|----------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) stati | | | |
| b) altri enti pubblici | 2.126 | 4.047 | -47,47 |
| c) banche | 298 | 439 | -32,12 |
| d) società non finanziarie | 304.213 | 321.902 | -5,50 |
| e) società finanziarie | 49.465 | 40.551 | 21,98 |
| f) famiglie produttrici | 8.369 | 7.538 | 11,02 |
| g) altri operatori | 14.920 | 11.631 | 28,28 |
| totale | 379.391 | 386.108 | -1,74 |

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

| Voci/ Paesi | Italia | Altri paesi U.E. | Altri paesi | totale |
|------------------------------------|-----------|------------------|-------------|-----------|
| 1. Attivo | 3.140.408 | 8.409 | 8.569 | 3.157.386 |
| 1.1 crediti verso banche | 38.160 | 912 | 2.302 | 41.374 |
| 1.2 crediti verso clientela | 2.542.183 | 1.025 | 255 | 2.543.463 |
| 1.3 titoli | 560.065 | 6.472 | 6.012 | 572.549 |
| 2. Passivo | 2.848.888 | 3.752 | 4.442 | 2.857.082 |
| 2.1 debiti verso banche | 52.750 | 974 | 2.503 | 56.227 |
| 2.2 debiti verso clientela | 1.741.495 | 2.726 | 1.938 | 1.746.159 |
| 2.3 debiti rappresentati da titoli | 1.024.643 | 52 | 1 | 1.024.696 |
| 2.4 altri conti | 30.000 | | | 30.000 |
| 3. Garanzie e Impegni | 606.222 | 1.318 | | 607.540 |

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

| Voci/Durate residue | a vista | Durata determinata | | | | | | Durata indeterminata |
|--|-----------|--------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|----------------------|
| | | fino a 3 mesi | > 3 mesi fino a 12 mesi | > 1 anno fino a 5 anni | | oltre 5 anni | | |
| | | | | tasso fisso | tasso indicizzato | tasso fisso | tasso indicizzato | |
| 1. Attivo | 925.621 | 515.991 | 426.883 | 125.928 | 902.644 | 15.694 | 600.950 | 18.560 |
| 1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili | | | 644 | 10.575 | 70.263 | | 2.701 | |
| 1.2 crediti verso banche | 27.392 | 13.839 | | 123 | | | | 20 |
| 1.3 crediti verso clientela | 892.946 | 321.200 | 234.462 | 70.954 | 478.261 | 13.472 | 513.628 | 18.540 |
| 1.4 obbligazioni ed altri titoli di debito | 5.283 | 1.200 | 58.191 | 36.993 | 307.642 | 1.992 | 53.533 | |
| 1.5 operazioni "fuori bilancio" | | 179.752 | 133.586 | 7.283 | 46.478 | 230 | 40.690 | |
| 2. Passivo | 1.467.020 | 519.760 | 275.644 | 204.468 | 714.764 | 2.193 | 71.651 | |
| 2.1 debiti verso banche | 18.818 | 31.610 | 3.291 | 8 | | 1.955 | 545 | |
| 2.2 debiti verso clientela | 1.423.622 | 284.563 | 37.968 | | | 6 | | |
| 2.3 debiti rappresentati da titoli | 24.161 | 89.897 | 209.491 | 197.247 | 466.133 | | 37.767 | |
| - obbligazioni | 10.052 | 74.952 | 191.864 | 194.759 | 464.479 | | 37.767 | |
| - certificati di deposito | 1.598 | 14.945 | 17.627 | 2.488 | 1.654 | | | |
| - altri titoli | 12.511 | | | | | | | |
| 2.4 passività subordinate | | | | | | | 30.000 | |
| 2.5 operazioni "fuori bilancio" | 419 | 113.690 | 24.894 | 7.213 | 248.631 | 232 | 3.339 | |

11.7 Attività e passività in valuta

31.12.04

a) attività

| | |
|----------------------------|------------|
| 1. crediti verso banche | 16.420 |
| 2. crediti verso clientela | 43.140 |
| 3. titoli | |
| 4. partecipazioni | |
| 5. altri conti | 556 |

totale
60.116
b) passività

| | |
|-----------------------------------|--------|
| 1. debiti verso banche | 34.511 |
| 2. debiti verso clientela | 24.683 |
| 3. debiti rappresentati da titoli | |
| 4. altri conti | |

totale
59.194
11.8 Operazioni di cartolarizzazione

Nessuna società consolidata ha operazione di cartolarizzazione.

SEZIONE 12 -GESTIONE ED INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI
12.1 Negoziazione di titoli

Relativamente ai volumi negoziati si evidenziano:

a) acquisti

| | |
|-----------------|---------|
| 1. regolati | 248.603 |
| 2. non regolati | 2.038 |

b) vendite

| | |
|-----------------|---------|
| 1. regolate | 163.700 |
| 2. non regolate | 1.530 |

12.2 Gestioni patrimoniali

355.203

12.3 Custodia e amministrazione titoli

6.659.389

| | |
|--|-----------|
| a) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali) | 6.147.145 |
| b) titoli di terzi depositati presso terzi | 3.440.709 |
| c) titoli di proprietà depositati presso terzi | 512.244 |

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

| | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--------------------------------|-----------|----------|
| a) rettifiche "dare" | 1.090.481 | 955.339 |
| 1. conti correnti | 3.611 | 3.621 |
| 2. portafoglio centrale | 788.414 | 689.824 |
| 3. cassa | | |
| 4. altri conti | 298.456 | 261.894 |
| b) rettifiche "avere" | 1.118.405 | 986.266 |
| 1. conti correnti | 298.456 | 261.894 |
| 2. cedenti effetti e documenti | 816.338 | 720.752 |
| 3. altri conti | 3.611 | 3.620 |

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO
SEZIONE 1 - GLI INTERESSI
1.1 Composizione della voce 10 “interessi attivi e proventi assimilati”

Gli interessi attivi e proventi assimilati sono così composti:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| a) su crediti verso banche | 2.264 | 3.331 | -32,03 |
| di cui: | | | |
| - su crediti verso banche centrali | 533 | 570 | -6,49 |
| b) su crediti verso clientela | 105.719 | 104.291 | 1,37 |
| c) su titoli di debito | 14.558 | 15.406 | -5,50 |
| d) altri interessi attivi | 93 | 188 | -50,53 |
| e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura | 2.166 | 1.082 | 100,18 |
| totale | 124.800 | 124.298 | 0,40 |

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

Gli interessi passivi e oneri assimilati sono così composti:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| a) su debiti verso banche | 890 | 564 | 57,80 |
| b) su debiti verso clientela | 16.006 | 18.098 | -11,56 |
| c) su debiti rappresentati da titoli | 23.576 | 27.096 | -12,99 |
| di cui: | | | |
| - su certificati di deposito | 685 | 1.033 | -33,69 |
| d) su fondi di terzi in amministrazione | | | |
| e) su passività subordinate | 675 | 727 | -7,15 |
| f) saldo negativo dei differenziali su operazioni di copertura | | | |
| totale | 41.147 | 46.485 | -11,48 |

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

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) su attività in valuta | 2.199 | 2.096 | 4,91 |

In relazione agli interessi attivi e proventi assimilati sulle attività in valuta “out” si precisa che ammontano a 1.223 migliaia di euro.

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

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) su passività in valuta | 706 | 535 | 31,96 |

In relazione agli interessi passivi e oneri assimilati sulle attività in valuta “out” si precisa che ammontano a 697 migliaia di euro.

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI

2.1 Composizione della voce 40 “commissioni attive”

I proventi per commissioni attive presentano la seguente composizione:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| a) garanzie rilasciate | 2.080 | 1.971 | 5,53 |
| b) derivati su crediti | | | |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza | 19.944 | 17.883 | 11,52 |
| 1 - negoziazione di titoli | 423 | 645 | -34,42 |
| 2 - negoziazione di valute | 575 | 674 | -14,69 |
| 3 - gestioni patrimoniali | 5.584 | 3.960 | 41,01 |
| 3.1. individuali | 2.005 | 2.064 | -2,83 |
| 3.2. collettive | 3.579 | 1.897 | 88,72 |
| 4 - custodia e amministrazione titoli | 8.165 | 7.782 | 4,92 |
| 5 - banca depositaria | | | |
| 6 - collocamento di titoli | 256 | 365 | -29,86 |
| 7 - raccolta ordini | 1.692 | 1.419 | 19,24 |
| 8 - attività di consulenza | | | |
| 9 - distribuzione di servizi di terzi | 3.249 | 3.038 | 6,95 |
| 9.1. gestioni patrimoniali : | | | |
| 9.1.1. individuali | | | |
| 9.1.2. collettive | | | |
| 9.2. prodotti assicurativi | 1.242 | 1.398 | -11,16 |
| 9.3. altri prodotti | 2.007 | 1.640 | 22,38 |
| d) servizi di incasso e pagamento | 8.151 | 7.334 | 11,14 |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione | | | |
| f) esercizio di esattorie e ricevitorie | 9.505 | 8.751 | 8,62 |
| g) altri servizi | 14.153 | 12.603 | 12,30 |
| totale | 53.833 | 48.542 | 10,90 |

2.2 Dettaglio della voce 40 “commissioni attive”

| “Canali distributivi dei prodotti e servizi” | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| a) presso propri sportelli: | 9.039 | 5.408 | 67,16 |
| 1. gestioni patrimoniali | 5.584 | 2.064 | 170,61 |
| 2. collocamento titoli | 206 | 306 | -32,68 |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 3.249 | 3.038 | 6,95 |
| b) offerta fuori sede: | 50 | 59 | -15,25 |
| 1. gestioni patrimoniali | | | |
| 2. collocamento titoli | 50 | 59 | -15,25 |
| 3. servizi e prodotti di terzi | | | |

2.3 Composizione della voce 50 “commissioni passive”

Gli oneri per commissioni passive presentano la seguente composizione:

| | 31.12.04 | 31.12.03 | var % |
|--|--------------|--------------|--------------|
| a) garanzie ricevute | 34 | 45 | -24,44 |
| b) derivati su crediti | | | |
| c) servizi di gestione e intermediazione | 771 | 415 | 85,78 |
| 1 - negoziazione di titoli | 209 | 189 | 10,58 |
| 2 - negoziazione di valute | 64 | 73 | -12,33 |
| 3 - gestioni patrimoniali | | | |
| 3.1. portafoglio proprio | | | |
| 3.2. portafoglio di terzi | | | |
| 4 - custodia e amministrazione titoli | 98 | 123 | -20,33 |
| 5 - collocamento di titoli | 77 | | |
| 6 - offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi | 323 | 30 | |
| d) servizi di incasso e pagamento | 1.934 | 1.395 | 38,64 |
| e) altri servizi | 2.147 | 2.352 | -8,72 |
| totale | 4.886 | 4.207 | 16,14 |

SEZIONE 3 - I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

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

La voce in oggetto è così composta:

| VOCI/OPERAZIONI | OPERAZIONI SU TITOLI | OPERAZIONI SU VALUTE | ALTRE OPERAZIONI | TOTALE |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|--------------|
| A.1 Rivalutazioni | 406 | | | 406 |
| A.2 Svalutazioni | -461 | | | -461 |
| B. Altri profitti/perdite | 1.296 | 483 | | 1.779 |
| Totali | 1.241 | 483 | | 1.724 |
| 1. Titoli di Stato | 49 | | | |
| 2. Altri titoli di debito | 638 | | | |
| 3. Titoli di capitale | 399 | | | |
| 4. Contratti derivati su titoli | 155 | | | |
| Totali | 1.241 | | | |

SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE
4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

Si riporta la ripartizione del personale nelle diverse società del gruppo così come segnalato in Banca d'Italia. (Gli importi sono arrotondati per eccesso)

| società del gruppo | 31.12.04 | | 31.12.04 | | 31.12.04 | | 31.12.04 | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-------------------------------------|-----------|-----------------------|------------|------------|------------|
| | dirigenti | 31.12.03 | quadri direttivi 3° - 4° livello | 31.12.03 | restante personale | 31.12.03 | totale | 31.12.03 |
| Cassa di Risparmio di Ravenna Spa | 13 | 13 | 52 | 49 | 466 | 453 | 531 | 515 |
| So.Ri.T Ravenna Spa | 1 | 1 | 4 | 3 | 77 | 79 | 82 | 83 |
| Banca di Imola Spa | 1 | 1 | 28 | 26 | 188 | 187 | 217 | 214 |
| totale | 15 | 15 | 84 | 78 | 731 | 719 | 830 | 812 |

Si tiene conto anche dell'applicazione del nuovo Contratto Collettivo di Lavoro. Il gruppo Consultinvest Gestioni S.p.A rileva i seguenti dati: 1 dirigente, 2 quadri direttivi (invariati rispetto all'anno precedente) e 12 impiegati (8 al 31.12.2003).

Le altre spese amministrative sono così composte:

| | 31.12.04 | 31.12.03 | var.% |
|---|---------------|---------------|-------------|
| Spese telefoniche,postali e per trasmissioni dati | 3.908 | 4.136 | -5,51 |
| Spese di manutenzione immobili e mobili | 3.546 | 3.084 | 14,96 |
| Fitti e canoni passivi su immobili | 1.841 | 1.567 | 17,49 |
| Spese di vigilanza e scorta valori e automezzi | 952 | 1.013 | -6,02 |
| Compensi a professionisti | 2.221 | 1.754 | 26,60 |
| Spese legali e notarili | 327 | 352 | -7,10 |
| Spese per la fornitura di materiale vario uso ufficio e libri giornali | 640 | 520 | 23,20 |
| Servizio archivio | 177 | 156 | 13,46 |
| Spese per energia elettrica, riscaldamento e acqua | 1.189 | 1.149 | 3,48 |
| Pulizia locali | 859 | 827 | 3,93 |
| Spese di pubblicità e rappresentanza | 2.115 | 2.162 | -2,15 |
| Spese elaborazioni elettroniche eseguite presso terzi | 8.120 | 7.413 | 9,53 |
| Premi assicurativi | 1.259 | 1.193 | 5,53 |
| Imposte indirette | 6.240 | 6.115 | 2,04 |
| Compensi agli amministratori e sindaci | 1.614 | 1.400 | 15,25 |
| Contributi associativi | 750 | 772 | -2,85 |
| Spese diverse | 663 | 697 | -4,95 |
| totale | 36.418 | 34.308 | 6,15 |

SEZIONE 5 - LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI
5.1 Composizione della voce 120 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni"

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| a) rettifiche di valore su crediti | 13.089 | 10.102 | 29,57 |
| di cui: | | | |
| - rettifiche forfettarie per rischio paese | | | |
| - altre rettifiche forfettarie | 7.537 | 4.833 | 55,95 |
| b) accantonamenti per garanzie e impegni | 200 | 8 | |
| di cui: | | | |
| - accantonamenti forfettari per rischio paese | | | |
| - altri accantonamenti forfettari | | 8 | |
| Totale | 13.289 | 10.110 | |

Per maggior chiarezza si espongono anche le riprese di valore su crediti ed accantonamenti

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| a) riprese di valore su crediti | 3.839 | 1.518 | 152,90 |
| - analitiche per interessi di mora | 481 | 336 | |
| - analitiche in linea capitale | 1.983 | 428 | |
| - da valutazione | 281 | 66 | |
| - passati a perdite in precedenti esercizi | 1.094 | 688 | |
| b) riprese di valore per garanzie e impegni | | | |
| - analitiche | 129 | | |

Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)

Le rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie per un totale di 102 migliaia di euro si riferiscono alla svalutazione di Alimola Srl per 99 migliaia di euro e l'Infortunistica Romagnola Srl per 3 migliaia di euro.

SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO
6.1 Composizione della voce 70 "altri proventi di gestione"

Gli altri proventi dell'esercizio comprendono:

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) Fitti attivi su immobili | 743 | 782 | -4,99 |
| b) Recupero spese-premi assicurativi | 1.506 | 1.268 | 18,77 |
| c) Recupero spese-bolli | 4.234 | 4.113 | 2,94 |
| d) Recupero personale distaccato | 86 | 83 | 3,61 |
| e) Altri proventi | 6.629 | 6.592 | 0,57 |
| totale | 13.198 | 12.838 | 2,81 |

6.2 Composizione della voce 110 “altri oneri di gestione”

| | 31.12.04 | 31.12.03 | var % |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| a) Canoni Leasing | 382 | 446 | -14,35 |
| b) Rimborsi di interessi su bonifici | 644 | 699 | -7,87 |
| c) Altri | | 9 | |
| totale | 1.026 | 1.154 | -11,09 |

6.3 Composizione della voce 190 “proventi straordinari”

La voce comprende:

| | 31.12.04 | 31.12.03 | var % |
|--------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| a) Sopravvenienze attive | 1.290 | 1.693 | -23,83 |
| b) Utili da realizzo di: | 2.078 | 3.723 | |
| - immobilizzazioni materiali: | | | |
| - mobili | 28 | 18 | |
| - immobili | 1.984 | 733 | |
| - immobilizzazioni finanziarie | 66 | 2.972 | |
| totale | 3.368 | 5.416 | -37,82 |

6.4 Composizione della voce 200 “oneri straordinari”

La voce comprende:

| | 31.12.04 | 31.12.03 | var % |
|--------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| a) Sopravvenienze passive | 1.080 | 1.459 | -25,98 |
| b) Perdite da realizzo di: | 71 | 5 | |
| - immobilizzazioni materiali | 71 | 5 | |
| - immobilizzazioni finanziarie | | | |
| totale | 1.151 | 1.464 | -21,38 |

6.5 Composizione della voce 240 “imposte sul reddito”

| | 31.12.04 | 31.12.03 | var % |
|--|----------|----------|--------|
| 1) Imposte correnti | 19.904 | 16.513 | 20,54 |
| 2) Variazione delle imposte anticipate | -1.351 | 6 | |
| 3) Variazioni delle imposte differite | 4 | 221 | -98,19 |
| 4) Imposte sul reddito dell'esercizio | 18.557 | 16.740 | 10,85 |

SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

La distribuzione non viene riportata in quanto non significativa.

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI
SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI
1.1 Compensi

| | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var %</i> |
|-------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) amministratori | 1.341 | 1.112 | 20,60 |
| b) sindaci | 273 | 289 | -5,37 |
| Totale | 1.614 | 1.400 | 15,25 |

Gli importi comprendono al 50% i compensi degli amministratori e dei sindaci del gruppo Consultinvest Gestioni S.p.A.

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

Si riporta l'ammontare delle obbligazioni dirette o per garanzia in essere, riguardanti amministratori e sindaci del Gruppo deliberati ai sensi dell'art. 136 del D. Lgs. 1.9.93 n. 385 che si riferiscono a 12 amministratori e 5 sindaci per un importo di 81.094 migliaia di euro di esposizione creditizia (43.471 migliaia di euro al 31.12.2003) e 22.818 migliaia di euro di garanzie (17.638 migliaia di euro al 31.12.2003).

ALLEGATI

SCHEMI DI BILANCIO RICLASSIFICATI

IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO

| ATTIVO | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var. % 04/03</i> |
|---------------------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| Cassa | 19.426 | 18.635 | 4,24 |
| Crediti | 2.584.837 | 2.420.000 | 6,81 |
| - verso banche | 41.374 | 136.453 | -69,68 |
| - verso clientela | 2.543.463 | 2.283.547 | 11,38 |
| Titoli | 572.549 | 535.158 | 6,99 |
| - di trading | 544.412 | 491.968 | 10,66 |
| - immobilizzati | 28.137 | 43.190 | -34,85 |
| Partecipazioni | 31.960 | 29.736 | 7,48 |
| Immobilizzazioni | 72.120 | 79.535 | -9,32 |
| Altre attività | 144.652 | 138.277 | 4,61 |
| TOTALE ATTIVO | 3.425.544 | 3.221.341 | 6,34 |
| PASSIVO | <i>31.12.04</i> | <i>31.12.03</i> | <i>var. % 04/03</i> |
| Raccolta | 2.827.082 | 2.579.903 | 9,58 |
| - da banche | 56.227 | 49.544 | 13,49 |
| - da clientela | 1.746.159 | 1.612.347 | 8,30 |
| - titoli | 1.024.696 | 918.012 | 11,62 |
| TFR | 11.535 | 10.693 | 7,87 |
| Altre passività | 120.780 | 175.739 | -31,27 |
| Fondi | 62.771 | 55.139 | 13,84 |
| - rischi ed oneri | 43.627 | 36.837 | 18,43 |
| - crediti | 19.144 | 18.302 | 4,60 |
| Passività Subordinate | 30.000 | 29.797 | 0,68 |
| Patrimonio di terzi | 20.266 | 19.571 | 3,55 |
| Patrimonio netto | 353.110 | 350.499 | 0,74 |
| - capitale sociale | 151.372 | 151.372 | |
| - fondo rischi bancari generali | 18.901 | 18.191 | 3,90 |
| - riserve | 167.279 | 167.398 | -0,07 |
| - utile d'esercizio | 15.558 | 13.538 | 14,92 |
| TOTALE PASSIVO | 3.425.544 | 3.221.341 | 6,34 |

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO

| | 31.12.04 | 31.12.03 | var. % 04/03 |
|--|-----------------|-----------------|-------------------------|
| 10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI | 124.801 | 124.298 | 0,40 |
| 20 INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI | 41.147 | 46.485 | -11,48 |
| 30 DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI | 1.248 | 1.636 | -23,72 |
| MARGINE INTERESSE | 84.902 | 79.449 | 6,86 |
| 40 COMMISSIONI ATTIVE | 53.833 | 48.542 | 10,90 |
| 50 COMMISSIONI PASSIVE | 4.886 | 4.207 | 16,14 |
| 60 PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE | 1.724 | 1.750 | -1,49 |
| 70 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE | 13.198 | 12.837 | 2,81 |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE | 148.771 | 138.371 | 7,52 |
| 80 SPESE AMMINISTRATIVE | 85.668 | 81.456 | 5,17 |
| RISULTATO OPERATIVO | 63.103 | 56.915 | 10,87 |
| 90 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI | 10.907 | 10.919 | -0,11 |
| 100 ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI | 3.029 | 1.380 | 119,49 |
| 110 ALTRI ONERI DI GESTIONE | 1.026 | 1.154 | -11,09 |
| 120 RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | 13.289 | 10.110 | 31,44 |
| 130 RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | 3.968 | 1.518 | 161,40 |
| 140 ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI | 3.029 | 4.122 | -26,52 |

| | | | | |
|-----|--|--------|--------|--------|
| 150 | RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 103 | 155 | -33,55 |
| 160 | RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZ. | | | |
| 180 | UTILE DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE | 35.688 | 30.593 | 16,65 |
| 190 | PROVENTI STRAORDINARI | 3.368 | 5.416 | -37,81 |
| 200 | ONERI STRAORDINARI | 1.151 | 1.464 | -21,38 |
| 210 | UTILE/(PERDITA) DELLE ATTIVITÀ STRAORDINARIE | 2.217 | 3.952 | -43,90 |
| 230 | VARIAZIONE F.R.B.G. | 710 | 1.500 | -52,67 |
| 240 | IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | 18.557 | 16.740 | 10,85 |
| 250 | UTILE D'ESERCIZIO DI TERZI | 3.080 | 2.767 | 11,31 |
| 260 | UTILE D'ESERCIZIO | 15.558 | 13.538 | 14,92 |

RENDICONTO FINANZIARIO DEL GRUPPO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA

| FONDI GENERATI E RACCOLTI | 31.12.04 | 31.12.03 |
|---|-----------------|-----------------|
| FONDI GENERATI DALLA GESTIONE REDDITUALE | 59.169 | 52.892 |
| Utile netto d'esercizio | 15.558 | 13.538 |
| Accantonamenti a: | 32.601 | 28.280 |
| - fondo per rischi bancari generali | 710 | 1.500 |
| - fondo trattamento di fine rapporto | 2.232 | 2.202 |
| - fondo rischi su crediti | 3.029 | 4.122 |
| - fondo di previdenza del personale | 164 | 256 |
| - fondo imposte e tasse | 20.853 | 17.663 |
| - altri fondi | 5.613 | 2.537 |
| Rettifiche di valore su: | 11.010 | 11.074 |
| - Partecipazioni | 103 | 155 |
| - Immobilizzazioni immateriali e materiali | 6.440 | 6.452 |
| - Differenze positive di consolidamento | 4.467 | 4.467 |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DELLA PROVVISTA | 247.382 | 165.255 |
| Debiti verso banche | 6.683 | -1.669 |
| Debiti verso clientela | 133.812 | 127.155 |
| Debiti rappresentati da titoli | 106.684 | 35.795 |
| Prestito subordinato | 203 | 3.974 |
| AUMENTO DI CAPITALE | | 100.200 |
| Capitale sociale | | 31.200 |
| Sovrapprezzi | | 69.000 |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DI ALTRE PARTITE PASSIVE | -54.264 | 48.983 |
| Ratei e risconti passivi | 1.132 | -3.504 |
| Patrimonio di pertinenza di terzi | 695 | 2.616 |
| Differenze negative di consolidamento | | |
| Altre passività | -56.091 | 49.871 |
| TOTALE FONDI GENERATI E RACCOLTI | 252.287 | 267.130 |

| FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI | 31.12.04 | 31.12.03 |
|---|-----------------|-----------------|
| UTILIZZO FONDI GENERATI DALLA GESTIONE REDDITUALE | | |
| UTILIZZO DEGLI ACCANTONAMENTI DA: | 23.418 | 19.530 |
| - fondo trattamento di fine rapporto | 1.391 | 1.287 |
| - fondo rischi su crediti | 2.187 | 303 |
| - fondo di previdenza del personale | 489 | 615 |
| - fondo imposte e tasse | 17.511 | 16.025 |
| - altri fondi | 1.840 | 1.300 |
| | | |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DEGLI IMPIEGHI | 200.777 | 211.664 |
| Cassa | 791 | 1.590 |
| Crediti verso banche | -95.079 | 15.692 |
| Titoli | 37.391 | 19.886 |
| Partecipazioni | 2.224 | 5.911 |
| Crediti verso Clientela | 259.916 | 179.199 |
| Differenze positive di consolidamento | -4.466 | -10.614 |
| | | |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DI ALTRE PARTITE ATTIVE | 3.426 | 10.915 |
| Immobilizzazioni immateriali e materiali | -2.949 | -878 |
| Ratei e risconti attivi | 1.978 | -2.555 |
| Altre attività | 4.397 | 14.348 |
| | | |
| VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO | 24.666 | 25.021 |
| Variazioni delle interessenze ed altri movimenti di consolidamento | 10.402 | 14.390 |
| Utile dell'esercizio distribuito agli azionisti | 14.264 | 10.631 |
| | | |
| TOTALE FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI | 252.287 | 267.130 |

DETERMINAZIONE DEL FREE CAPITAL DEL GRUPPO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA

| | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Patrimonio Netto (1) | 350.956 | 344.362 |
| Partecipazioni | 31.960 | 29.736 |
| Partecipazioni in imprese del gruppo | | |
| Immobilizzazioni materiali | 43.340 | 45.650 |
| Immobilizzazioni immateriali | 2.774 | 3.413 |
| Sofferenze nette | 9.140 | 8.413 |
| Free capital | 263.742 | 257.150 |

(1) Il patrimonio netto comprende il fondo rischi su crediti, il fondo rischi bancari generali, le differenze negative di consolidamento, il patrimonio di pertinenza di terzi, il capitale sociale, i sovrapprezzi di emissione, le riserve e le differenze positive di consolidamento.

Importi in unità di euro

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI (VOCE 70)

| Denominazione | Al 31 dicembre 2003 | | Variazioni del 2004 | | Al 31 dicembre 2004 | | % di partecipazione |
|-----------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | numero quote | val.di bilancio | numero quote | val.di bilancio | numero quote | val.di bilancio | |
| ALIMOLA SRL | 99.000 | 29.948 | | -29.948 | 99.000 | | 100,00 |
| BANCA D'ITALIA | 769 | 7.674.137 | | | 769 | 7.674.137 | 0,26 |
| B. POPOLARE VALCONCA Scrl | 7.950 | 96.487 | | | 7.950 | 96.487 | 0,14 |
| C.S.E. SCRL | 1.664.000 | 741.953 | | | 1.664.000 | 741.953 | 20,80 |
| CONSORZIO CA.RI.CE.SE. Scrl | 455.032 | 238.699 | | | 455.032 | 238.699 | 15,48 |
| CASSA DI RISPARMIO | | | | | | | |
| DI RIMINI SPA | 1.000 | 15.104 | 500 | 7.900 | 1.500 | 23.004 | 0,00 |
| CARIFIRENZE SPA | 10.863.000 | 12.547.968 | 17.000 | 25.330 | 10.880.000 | 12.573.298 | 1,00 |
| CARS SCRL | 50 | | | | 50 | | 1,36 |
| CENTRO FACTORING SPA | 5.538 | 19.878 | | | 5.538 | 19.878 | 0,09 |
| CENTRO LEASING SPA | 880.114 | 2.934.815 | 654.429 | 3.848.042 | 1.534.543 | 6.782.857 | 4,91 |
| CENTROSIM SPA | 1.000 | 51.646 | | | 1.000 | 51.646 | 0,50 |
| CONSULTINVEST | | | | | | | |
| GESTIONI SPA (1) | 7.182.601 | | 817.399 | | 8.000.000 | | 50,00 |
| COOP ADRIATICA SCRL | 1 | | | | 1 | | 0,00 |
| DOMUS NOVA SPA | 15.000 | 1.410.000 | | | 15.000 | 1.410.000 | 10,00 |
| E - MID SPA | 2.400 | 120.936 | | | 2.400 | 120.936 | 2,00 |
| ERVET SPA | 5.436 | 39.304 | | | 5.436 | 39.304 | 0,27 |
| EUROCASSE EUROSIM SPA | 3.620 | 1 | | | 3.620 | 1 | 0,36 |
| EUROS SPA | 29.771 | | | | 29.771 | | 0,15 |
| FIERA DEL SANTERNO | | | | | | | |
| IN LIQUIDAZIONE | 2.975 | | | | 2.975 | | 8,50 |
| GEA SRL | 2 | 1.020.213 | -2 | -1.020.213 | | | |
| GE.RI.CO. SCRL | 50 | | | | 50 | | 1,34 |
| HERA SPA | 100.000 | 125.000 | | | 100.000 | 125.000 | 0,01 |
| KESER-DIVA DESIGN SPA | 18.000 | 750.000 | 6.000 | -630.000 | 24.000 | 120.000 | 2,40 |
| I.T.E.R. SCRL | 10 | 517 | | | 10 | 517 | 0,02 |
| IMOLA SCALO SPA | 25.800 | 25.823 | | | 25.800 | 25.823 | 0,63 |
| INFORTUNISTICA | | | | | | | |
| ROMAGNOLA SRL | 49.500 | 23.468 | | 20.553 | 49.500 | 44.021 | 75,00 |
| LE ROMAGNOLE SCRL | 30 | 7.747 | | | 30 | 7.747 | 0,51 |
| RAVENNA ENTRATE SPA | | | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 1,00 |
| S.I.A. SPA | 4.097 | 1.893 | | | 4.097 | 1.893 | 0,01 |
| S.S.B. SPA | 23.511 | 575 | | | 23.511 | 575 | 0,02 |
| SAPIR SPA | 2.264.758 | 1.819.235 | 695 | 1.077 | 2.265.453 | 1.820.312 | 10,93 |
| SI HOLDING SPA | 25.500 | 12.246 | | | 25.500 | 12.246 | 0,06 |
| SITEBA SPA | 10.756 | 16.522 | | | 10.756 | 16.522 | 0,22 |
| SOCIETÀ GRUPPO | | | | | | | |
| AEROPORTO MARCONI BO SPA | 11.612 | 154 | | | 11.612 | 154 | 0,05 |
| STAI SCRL | 10 | 1.549 | | | 10 | 1.549 | 3,00 |
| SWIFT SCRL | 7 | 1.946 | | | 7 | 1.946 | 0,00 |
| TERREMERSE SCRL | 250 | 7.747 | | | 250 | 7.747 | 0,37 |
| UNIONE FIDUCIARIA SPA | 4.320 | | | | 4.320 | | 0,40 |
| TOTALE VOCE 70 | | 29.735.510 | | 2.224.741 | | 31.960.252 | |

(1) La società Consultinvest Gestioni S.p.A. è stata consolidata proporzionalmente per cui la quota della partecipazione è elisa completamente

CONSULTINVEST GESTIONI SPA - BILANCIO CONSOLIDATO
 MODENA

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|-------------------|-------------------|
| 10 CASSA E DISPONIBILITÀ | 2.565 | 1.543 |
| 20 CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI | 7.442.554 | 5.362.992 |
| a) a vista | 7.442.554 | 5.362.992 |
| 30 CREDITI VERSO ENTI FINANZIARI | 10.767 | 10.400 |
| 40 CREDITI VERSO CLIENTELA | 227.819 | 280.655 |
| 50 OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI | 950.718 | 1.030.361 |
| a) di emittenti pubblici | 950.718 | 1.030.361 |
| 60 AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE | 5.270.000 | 4.466.035 |
| 90 DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO | 552.453 | 828.679 |
| 110 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 1.045.748 | 1.228.284 |
| di cui | | |
| - costi di impianto | 27.637 | 28.534 |
| 120 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 346.182 | 364.378 |
| 130 ALTRE ATTIVITÀ | 940.832 | 157.353 |
| 140 RATEI E RISCONTI ATTIVI | 80.497 | 83.364 |
| a) ratei attivi | 5.459 | 6.753 |
| b) risconti attivi | 75.038 | 76.611 |
| TOTALE DELL'ATTIVO | 16.870.135 | 13.814.044 |

Importi in unità di euro.

| PASSIVO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 10 DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI | 780.454 | 365.718 |
| a) a vista | | 365.718 |
| b) a termine o con preavviso | 780.454 | |
| 20 DEBITI VERSO ENTI FINANZIARI | 11.648 | 417 |
| b) a termine o con preavviso | 11.648 | 417 |
| 50 ALTRE PASSIVITÀ | 780.349 | 551.951 |
| 60 RATEI E RISCOINTI PASSIVI | 13.559 | 8.460 |
| a) ratei passivi | 13.559 | 8.460 |
| 70 T.F.R. DI LAVORO SUBORDINATO | 124.663 | 89.564 |
| 80 FONDI PER RISCHI ED ONERI | 917.446 | 366.535 |
| b) fondo imposte e tasse | 825.369 | 290.329 |
| c) altri fondi | 92.077 | 76.206 |
| 120 CAPITALE | 16.000.000 | 14.365.202 |
| 140 RISERVE | 75.294 | 75.294 |
| a) riserva legale | 70.662 | 70.662 |
| b) riserva statutaria | | |
| c) altre riserve | 4.632 | 4.632 |
| 160 UTILE (PERDITA) PORTATI A NUOVO | (2.009.097) | (1.403.553) |
| 170 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | 175.819 | (605.544) |
| TOTALE DEL PASSIVO | 16.870.135 | 13.814.044 |

Importi in unità di euro.

CONSULTINVEST GESTIONI SPA - BILANCIO CONSOLIDATO
 MODENA

CONTO ECONOMICO

| COSTI | 31.12.04 | 31.12.03 |
|---|------------------|------------------|
| 10 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI | 295 | 906 |
| 20 COMMISSIONI PASSIVE | 4.336.867 | 2.241.111 |
| 40 SPESE AMMINISTRATIVE: | 3.164.481 | 2.404.808 |
| a) Spese per il personale | 821.624 | 672.995 |
| di cui salari e stipendi | 608.737 | 471.209 |
| oneri sociali | 162.650 | 128.690 |
| trattamento di fine rapporto | 43.881 | 34.257 |
| trattamento di quiescenza | | |
| b) Altre spese amministrative | 2.342.857 | 1.731.813 |
| 50 RETT. VALORE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI | 705.876 | 661.357 |
| 60 ALTRI ONERI DI GESTIONE | 6.671 | 11.700 |
| 70 ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI | 25.101 | 46.174 |
| 110 ONERI STRAORDINARI | 15.382 | 42.094 |
| 130 IMPOSTE SUL REDDITO | 399.135 | 231.770 |
| a) imposte sul reddito di esercizio | 825.369 | 231.770 |
| b) imposte anticipate | (426.234) | |
| 140 UTILE D'ESERCIZIO | 175.819 | |
| TOTALE COSTI | 8.829.627 | 5.639.920 |

Importi in unità di euro.

| RICAVI | 31.12.04 | 31.12.03 |
|---|------------------|------------------|
| 10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI | 144.679 | 146.932 |
| di cui | | |
| - su titoli di debito | 20.965 | 28.897 |
| - su riporti e operazioni p/t | | |
| - su altri crediti | 123.714 | 118.036 |
| 30 COMMISSIONI ATTIVE | 8.542.002 | 4.652.804 |
| 40 PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE | 101.566 | 185.473 |
| 70 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE | 22.332 | 10.905 |
| 80 PROVENTI STRAORDINARI | 19.048 | 38.262 |
| 100 PERDITA DI ESERCIZIO | | 605.544 |
| TOTALE RICAVI | 8.829.627 | 5.639.920 |

Importi in unità di euro.

INFORTUNISTICA ROMAGNOLA SRL
 IMOLA

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|---------------|---------------|
| B IMMOBILIZZAZIONI | | |
| <i>B.I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</i> | | |
| B.I.90 Immobilizzazioni immateriali lorde | 8.082 | 7.255 |
| B.I.91 Fondo ammortamento immobilizzazioni immateriali | -6.597 | -4.981 |
| Totale IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 1.485 | 2.274 |
| <i>B.II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</i> | | |
| B.II.90 Immobilizzazioni materiali lorde | 7.900 | 6.575 |
| B.II.91 Fondo ammortamento immobilizzazioni materiali | -2.286 | -1.679 |
| Totale IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 5.614 | 4.896 |
| <i>B.III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</i> | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | | 149 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 424 | |
| Totale IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 424 | 149 |
| Totale IMMOBILIZZAZIONI | 7.523 | 7.319 |
| C ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| <i>C.II CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</i> | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 17.715 | 22.631 |
| <i>C.IV DISPONIBILITÀ LIQUIDE</i> | 47.145 | 50.624 |
| Totale ATTIVO CIRCOLANTE | 64.860 | 73.255 |
| D RATEI E RISCONTI ATTIVI | | |
| <i>D.II Altri ratei e risconti attivi</i> | 1.265 | 1.066 |
| Totale RATEI E RISCONTI ATTIVI | 1.265 | 1.066 |
| TOTALE ATTIVO | 73.648 | 81.640 |

Importi in unità di euro.

| PASSIVO | | 31.12.04 | 31.12.03 |
|-----------------------|---|-----------------|-----------------|
| A | PATRIMONIO NETTO | | |
| <i>A.I</i> | <i>Capitale</i> | 66.000 | 66.000 |
| <i>A.VII</i> | <i>Riserva vers.soci c/cop.perdite</i> | 975 | |
| <i>A.VIII</i> | <i>Utili (perdite) portati a nuovo</i> | | -31.064 |
| <i>A.IX</i> | <i>Utile (perdita) dell'esercizio</i> | -8.280 | 40 |
| Totale | PATRIMONIO NETTO | 58.695 | 34.976 |
| C | TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 6.011 | 4.679 |
| D | DEBITI esigibili entro l'esercizio successivo | 8.942 | 41.156 |
| E | RATEI E RISCONTI PASSIVI | | |
| <i>E.II</i> | <i>Altri ratei e risconti passivi</i> | | 829 |
| Totale | RATEI E RISCONTI PASSIVI | | 829 |
| TOTALE PASSIVO | | 73.648 | 81.640 |

Importi in unità di euro.

INFORTUNISTICA ROMAGNOLA SRL
 IMOLA

| CONTO ECONOMICO | | 31.12.04 | 31.12.03 |
|------------------------|---|-----------------|-----------------|
| A | VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| A.1 | <i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i> | 44.115 | 51.569 |
| A.5 | <i>Altri ricavi e proventi</i> | 26 | 5 |
| Totale | VALORE DELLA PRODUZIONE | 44.141 | 51.574 |
| B | COSTI DELLA PRODUZIONE | | |
| B.6 | <i>Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i> | 1.737 | 1.116 |
| B.7 | <i>Costi per servizi</i> | 16.515 | 14.255 |
| B.8 | <i>Costi per godimento di beni di terzi</i> | 5.094 | 8.282 |
| B.9 | <i>Costi per il personale</i> | 25.467 | 23.614 |
| | B.9.a Salari e stipendi | 18.357 | 17.059 |
| | B.9.b Oneri sociali | 5.464 | 5.261 |
| | B.9.c Trattamento di fine rapporto | 1.346 | 1.294 |
| | B.9.e Altri costi per il personale | 300 | |
| B.10 | <i>Ammortamenti e svalutazioni</i> | 2.223 | 1.991 |
| | B.10.a Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 1.616 | 1.451 |
| | B.10.b Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 607 | 540 |
| B.14 | <i>Oneri diversi di gestione</i> | 1.393 | 2.128 |
| Totale | COSTI DELLA PRODUZIONE | 52.429 | 51.386 |
| | Differenza tra valore e costi della produzione | -8.288 | 188 |
| C | PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | |
| C.16 | <i>Altri proventi finanziari</i> | 811 | 322 |
| C.17 | <i>Interessi ed altri oneri finanziari</i> | -383 | -75 |
| Totale | PROVENTI E ONERI FINANZIARI | 428 | 247 |
| E | PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | | |
| E.20 | <i>Proventi straordinari</i> | 3 | 252 |
| E.21 | <i>Oneri straordinari</i> | -14 | |
| Totale | PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | -11 | 252 |
| | RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | -7.871 | 687 |
| 22 | <i>Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | -409 | -647 |
| | 22.a Imposte correnti sul reddito dell'esercizio | -409 | -647 |
| 23 | UTILE (PERDITE) DELL'ESERCIZIO | -8.280 | 40 |

ALIMOLA SRL UNIPERSONALE
 IMOLA

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|-----------------|-----------------|
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | |
| I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | |
| 1) Immobilizzazioni immateriali | 42.661 | 39.624 |
| 2) Fondo ammort. immob. immateriali | -33.377 | -28.992 |
| I) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 9.284 | 10.632 |
| II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | |
| 1) Immobilizzazioni materiali | 110.555 | 99.747 |
| 2) Fondo ammort. immob. materiali | -50.081 | -34.778 |
| II) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 60.474 | 64.969 |
| III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 1.833 | |
| B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 71.591 | 75.601 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| I) RIMANENZE | | |
| II) CREDITI (Attivo circolante): | | |
| 1) Esigibili entro esercizio | 421.584 | 911.173 |
| II) TOTALE CREDITI (Attivo circolante): | 421.584 | 911.173 |
| III) ATTIVITÀ FINANZIARIE (non immobilizz.) | | |
| IV) DISPONIBILITÀ LIQUIDE | 139.108 | 6.977 |
| C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | 560.692 | 918.150 |
| D) RATEI E RISCONTI | 6.148 | 3.254 |
| TOTALE ATTIVO | 638.431 | 997.005 |

Importi in unità di euro.

ALIMOLA SRL UNIPERSONALE
 IMOLA

STATO PATRIMONIALE

| PASSIVO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|-----------------|-----------------|
| A) PATRIMONIO NETTO | | |
| I) Capitale | 99.000 | 99.000 |
| II) Riserve da sovrapprezzo delle azioni | | |
| III) Riserve di rivalutazione | | |
| IV) Riserva legale | | |
| V) Riserva azioni proprie in portafoglio | | |
| VI) Riserve statuarie | | |
| VII) Altre riserve | | 16.803 |
| VIII) Utili (perdite) portati a nuovo | | |
| IX) Utile (perdita) dell'esercizio | -131.984 | -85.855 |
| A TOTALE PATRIMONIO NETTO | -32.984 | 29.948 |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | | |
| C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO | 11.244 | 12.231 |
| D) DEBITI | | |
| 1) Esigibili entro l'esercizio | 644.189 | 939.858 |
| D TOTALE DEBITI | 644.189 | 939.858 |
| E) RATEI E RISCONTI | 15.982 | 14.968 |
| TOTALE PASSIVO | 638.431 | 997.005 |

Importi in unità di euro.

ALIMOLA SRL UNIPERSONALE
 IMOLA

| CONTO ECONOMICO | 31.12.04 | 31.12.03 |
|--|-----------------|-----------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE (attività ordinaria) | | |
| 1) Ricavi vendite e prestazioni | 881.578 | 662.026 |
| 5) Altri ricavi e proventi (attività ord.) | 191 | 1.944 |
| A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (attività ordinaria) | 881.769 | 663.970 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE (attività ordinaria) | | |
| 6) materie prime suss., cons., merci | -13.560 | |
| 7) servizi | -730.863 | -558.639 |
| 8) per godimento di beni di terzi | -18.375 | -18.191 |
| 9) per il personale: | | |
| a) salari e stipendi | -107.082 | -76.030 |
| b) oneri sociali | -23.905 | -22.838 |
| c) trattamento di fine rapporto | -7.205 | -5.201 |
| e) altri costi | | -445 |
| 9 TOTALE per il personale | -138.192 | -104.514 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammort. immobilizz. immateriali | -4.385 | -5.235 |
| b) ammort. immobilizz. materiali | -15.303 | -14.183 |
| d) svalutaz. attivo circolante: | | |
| d1) svalutaz. crediti (attivo circ.) | -22.000 | |
| d TOTALE svalutaz. attivo circolante | -22.000 | |
| 10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni | -41.688 | -19.418 |
| 14) oneri diversi di gestione | -19.343 | -2.347 |
| B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (attività ordinaria) | -962.021 | -703.109 |
| A-B TOTALE DIFF. TRA VALORI E COSTI DI PRODUZIONE | -80.252 | -39.139 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | |
| 16) Altri proventi finanz. (non da partecipaz.) | | |
| d) proventi finanz. diversi dai precedenti | | |
| d4) da altri | 1.579 | 1 |
| d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti | 1.579 | 1 |
| 16 TOTALE Altri proventi finanz. (non da partecipaz.) | 1.579 | 1 |
| 17) interessi (pass.) e oneri finanziari da: | | |
| d) debiti verso banche | -26.428 | -33.502 |
| 17 TOTALE interessi (pass.) e oneri finanziari da: | -26.428 | -33.502 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | | |
| 16-17) TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI | -24.849 | -33.501 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE | | |

| | | | |
|-----------|--|-----------------|----------------|
| E) | PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | | |
| | 20) Proventi straordinari (extra attività ord.) | | |
| | b) proventi straordinari vari | 42.946 | 787 |
| | 20 TOTALE Proventi straordinari (extra attività ord.) | 42.946 | 787 |
| | 21) Oneri straordinari (extra attività ord.) | | |
| | c) altri oneri straord. (non rientr. n. 14) | -63.963 | -6.056 |
| | 21 TOTALE Oneri straordinari (extra attività ord.) | -63.963 | -6.056 |
| | 20-21 TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE | -21.017 | -5.269 |
| A+B+C+D+E | TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE | -126.118 | -77.909 |
| | 22) Imposte sul reddito d'esercizio corr.,diff.,antic. | -5.866 | -7.946 |
| | 26) UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO | -131.984 | -85.855 |

Importi in unità di euro.

PROSPETTI DELLE RIVALUTAZIONI EFFETTUATE DALLE AZIENDE DEL GRUPPO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA AL 31.12.04

| Riepilogo generale | costo storico | rivalutazioni | importo lordo | fondo ammort. | valore a bilancio |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. | | | | | |
| Immobili | 23.663.952 | 24.224.686 | 47.888.638 | 20.655.628 | 27.233.010 |
| Per il dettaglio relativo alle rivalutazioni della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. si rinvia all'individuale. | | | | | |
| Banca di Imola S.p.A. | | | | | |
| Immobili | 11.584.297 | 4.516.110 | 16.100.407 | 6.615.200 | 9.485.207 |
| Mobili | 9.316.951 | 19.823 | 9.336.774 | 8.041.217 | 1.295.557 |
| totale generale | 44.565.200 | 28.760.619 | 73.325.819 | 35.312.045 | 38.013.774 |

Il dettaglio è fornito di seguito.

PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI EFFETTUATE SU MOBILI ED IMPIANTI AL 31.12.2004

| Descrizione dei cespiti della Banca di Imola S.p.A. | costo storico | rivalutazione Legge n. 72 19/3/1983 | totale lordo | fondo ammort. | valore di bilancio |
|--|------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Arredamenti | 279.868 | | 279.868 | 258.059 | 21.808 |
| Mobili | 2.018.496 | 18.914 | 2.037.409 | 1.819.813 | 217.597 |
| Impianti e macchine per elaborazione automatica dei dati | 2.596.453 | | 2.596.453 | 2.173.667 | 422.786 |
| Impianti, macchine ed altre attrezzature non ad uso elaborazione automatica dei dati | 4.144.443 | 909 | 4.145.352 | 3.540.107 | 605.244 |
| Impianti, macchine ed altre attrezzature non ad uso elaborazione automatica dei dati acquistati per reinvestimento fondo ex art. 54 DPR 597/73 | 17.495 | | 17.495 | 17.495 | |
| Automezzi e mezzi di trasporto interno | 260.198 | | 260.198 | 232.076 | 28.122 |
| Totale mobili ed impianti | 9.316.951 | 19.823 | 9.336.774 | 8.041.217 | 1.295.556 |

PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI EFFETTUATI SU IMMOBILI AL 31.12.2004

| descrizione dei cespiti | costo storico | legge n. 576 2.12.1975 | legge n. 72 19.3.1983 | legge n. 413 30.12.1991 | totale iscritto a immobili | fondo ammortam. | valore di bilancio |
|---|-------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|
| a) Immobili strumentali | | | | | | | |
| IMOLA - Via Emilia, 196 | 2.882.688 | | | 286.032 | 3.168.720 | 767.531 | 2.401.189 |
| IMOLA - Via Appia 21 - Via S. Pier Crisologo | 232.992 | 183.162 | 1.945.218 | 909.125 | 3.270.496 | 2.042.365 | 1.228.131 |
| IMOLA - Via S. Pier Crisologo 36 | 36.152 | | 46.429 | 3.369 | 85.950 | 75.135 | 10.815 |
| IMOLA - Via Callegherie dal 39 al 51 | 363.697 | | | | 363.697 | 125.476 | 238.222 |
| IMOLA - Via Casoni 1 - Via Amendola 67 | 159.747 | | 121.713 | 79.633 | 361.093 | 209.302 | 151.791 |
| IMOLA - Via Einaudi, 2 | 1.358.106 | | | | 1.358.106 | 255.807 | 1.102.299 |
| IMOLA - Via Romagnoli, 1 - Via Einaudi | 645.095 | | | | 645.095 | 125.794 | 519.301 |
| IMOLA - Via Tommaso Campanella, 29 | 220.159 | | | | 220.159 | 36.326 | 183.833 |
| BUBANO com. MORDANO - Via Lume 1854 | 35.006 | | 62.967 | 44.382 | 142.355 | 102.902 | 39.453 |
| CASTELBOLOGNESE - Via Emilia Levante 28 | 634.990 | | | | 634.990 | 142.873 | 492.117 |
| CASTEL GUELFO - Via Gramsci, 5/d | 362.873 | | | | 362.873 | 103.419 | 259.454 |
| CASTEL S. PIETRO - Piazza Garibaldi, 1 | 810.326 | | | 128.448 | 938.774 | 788.453 | 150.320 |
| CASTEL S. PIETRO - piazzale Dante, 10 | 106.508 | | | | 106.508 | 36.745 | 69.763 |
| MORDANO - Via Borgo Gen.Vitali 23/25 | 70.436 | | 29.508 | 48.672 | 148.615 | 106.306 | 42.310 |
| OZZANO EMILIA - Via Emilia, 216 | 963.138 | | | | 963.138 | 216.706 | 746.432 |
| PONTICELLI com. IMOLA - Via Montanara 252 | 89.536 | | 20.053 | 27.715 | 137.303 | 44.059 | 93.244 |
| SASSO MORELLI com. IMOLA - Via Correcchio 76/a | 1.381 | | 7.494 | 14.712 | 23.587 | 12.495 | 11.092 |
| SESTO IMOLESE com. IMOLA - Via Marchi, 8/10 | 199.763 | | | | 199.763 | 62.925 | 136.838 |
| SPAZZATE SASSATELLI com. IMOLA - Via Cardinala 11 | 2.479 | | 18.076 | 8.424 | 28.979 | 18.896 | 10.083 |
| VILLANOVA com. CASTENASO - Via Tosarelli ang. Via Merighi | 736.254 | | | 329.288 | 1.065.543 | 907.594 | 157.949 |
| TOTALE (a) | 9.911.326 | 183.162 | 2.251.458 | 1.879.800 | 14.225.745 | 6.181.109 | 8.044.636 |
| b) Immobili civili | | | | | | | |
| IMOLA - Via Casoni 1 - Via Amendola 67 | 3.631 | | 2.766 | 1.810 | 8.207 | 4.141 | 4.065 |
| BOLOGNA - Via Bainsizza, 1/3 | 341.470 | | | 43.313 | 384.783 | 110.200 | 274.583 |
| MORDANO - Via Borgo Gen.Vitali 23/25 | 29.413 | | 12.322 | 20.324 | 62.059 | 39.737 | 22.322 |
| PONTICELLI com. IMOLA - Via Montanara 252 | 71.867 | | 16.096 | 22.246 | 110.209 | 27.099 | 83.110 |
| TOTALE (b) | 446.380 | | 31.184 | 87.693 | 565.257 | 181.177 | 384.080 |
| c) Immobili strumentali per natura | | | | | | | |
| IMOLA - Via Emilia 194 | 161.718 | | | 12.328 | 174.046 | 67.509 | 106.537 |
| IMOLA - Via Emilia 200 | 4.003 | | | 42.995 | 46.998 | 21.419 | 25.579 |
| IMOLA - Via Giudei 8 | 91.739 | | | 255 | 91.995 | 6.007 | 85.988 |
| IMOLA - Via Tommaso Moro, 7 | 103.035 | | | | 103.035 | 13.910 | 89.125 |
| IMOLA - Via Puccini 36 | 216.985 | | | | 216.985 | 13.019 | 203.966 |
| CASTEL S. PIETRO - Piazza Garibaldi | 133.913 | | | 21.227 | 155.140 | 130.298 | 24.842 |
| SPAZZATE SASSATELLI com. IMOLA - Via Cardinala, 11 | 337 | | | 6.007 | 6.344 | 751 | 5.593 |
| TOTALE (c) | 711.730 | | | 82.813 | 794.543 | 252.914 | 541.629 |
| d) Lavori immobiliari in corso | | | | | | | |
| CASTENASO - Via Tosarelli ang. Via Merighi | 514.861 | | | | 514.861 | | 514.861 |
| TOTALE d) | 514.861 | | | | 514.861 | | 514.861 |
| TOTALE GENERALE IMMOBILI | 11.584.297 | 183.162 | 2.282.642 | 2.050.306 | 16.100.406 | 6.615.200 | 9.485.207 |

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE

Agli Azionisti della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. e sue controllate chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 26 marzo 2004.

3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. e sue controllate al 31 dicembre 2004 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. Come indicato dagli Amministratori nella nota integrativa, il bilancio d'esercizio della Capogruppo include un accantonamento al Fondo per rischi bancari generali pari ad Euro 6,5 milioni effettuato principalmente al fine di neutralizzare la plusvalenza infragruppo realizzata nel medesimo bilancio a seguito della cessione di alcune partecipazioni non qualificate alla Sub Holding So.Fi.Ba.R. S.p.A. Nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2004, a seguito dell'elisione della sopraccitata plusvalenza infragruppo, la corrispondente quota di accantonamento al Fondo per rischi bancari generali, pari a circa Euro 5,8 milioni, è stata stornata.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Raffaele Fontana
Socio

Bologna, 4 aprile 2005

Massa Fiduciaria, Patrimonio e Utili della Cassa di Risparmio dalla sua nascita.

| Anno | | MASSA FIDUCIARIA | | PATRMONIO | | UTILI | |
|----------|-----------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------|----------------|------------|
| | | LIRE | EURO(3) | LIRE | EURO | LIRE | EURO |
| 1840 | scudi romani(1) | 12.099 | | 2.000 | | 39 | |
| 1850 | “ “ | 61.109 | | 10.956 | | 1.738 | |
| 1860 | “ ” | 251.650 | | 39.141 | | 5.565 | |
| 1870 | | 1.707.265 | | 319.310 | | 31.716 | |
| 1880 | | 3.436.064 | | 647.272 | | 62.098 | |
| 1890 | | 7.003.260 | | 1.427.667 | | 104.955 | |
| 1900 | | 8.933.118 | | 2.269.396 | | 129.606 | |
| 1910 | | 16.752.640 | | 3.266.884 | | 251.080 | |
| 1920 | | 31.908.270 | | 3.931.332 | | 580.980 | |
| 1930 | | 111.270.886 | | 8.210.479 | | 946.839 | |
| 1940 | | 162.939.332 | | 10.575.535 | | 652.812 | |
| 1950 | | 4.255.842.406 | | 91.480.000 | | 12.228.226 | |
| 1960 | | 18.449.401.001 | | 401.944.000 | | 78.715.537 | |
| 1970 | | 89.403.484.109 | | 2.696.300.059 | | 208.626.305 | |
| 1973 | | 153.355.919.831 | | 3.763.496.000 | | 250.007.071 | |
| 1976 | | 272.412.123.107 | | 12.045.264.087 | | 303.064.208 | |
| 1979 | | 505.047.082.615 | | 17.351.925.874 | | 802.272.727 | |
| 1982 | | 656.673.094.194 | | 51.703.955.263 | | 3.059.328.887 | |
| 1985 | | 819.603.509.759 | | 92.004.302.656 | | 8.969.172.335 | |
| 1988 | | 930.136.832.942 | | 116.128.517.269 | | 10.681.623.679 | |
| 1991 | | 1.214.739.900.149 | | 165.710.157.534 | | 13.667.212.784 | |
| 1994 | | 1.638.437.537.890 | | 307.178.173.117 | | 13.772.255.505 | |
| 1997 (2) | C.R. RAVENNA | 2.067.458.400.783 | | 351.845.030.641 | | 15.083.763.801 | |
| | BANCA DI IMOLA | 1.026.164.501.372 | | 99.079.946.630 | | 8.719.298.639 | |
| 1998 | C.R. RAVENNA | 2.142.935.523.379 | 1.106.733.835 | 356.930.530.635 | 184.339.235 | 17.831.999.994 | 9.209.459 |
| | BANCA DI IMOLA | 1.068.400.019.680 | 551.782.561 | 103.132.165.693 | 53.263.318 | 9.461.476.603 | 4.886.445 |
| 1999 | C.R. RAVENNA | 2.235.754.343.430 | 1.154.670.755 | 363.939.260.876 | 187.958.942 | 19.055.230.241 | 9.841.205 |
| | BANCA DI IMOLA | 1.145.197.960.730 | 591.445.388 | 129.260.563.484 | 66.757.510 | 10.484.242.121 | 5.414.659 |
| 2000 | C.R. RAVENNA | 2.369.416.279.202 | 1.223.701.384 | 473.397.657.199 | 244.489.486 | 21.195.146.325 | 10.946.380 |
| | BANCA DI IMOLA | 1.245.108.495.036 | 643.044.872 | 135.641.527.092 | 70.053.002 | 11.537.871.608 | 5.958.813 |
| 2001 | C.R. RAVENNA | 2.704.821.725.613 | 1.396.923.841 | 491.221.690.420 | 253.694.831 | 25.700.144.627 | 13.273.017 |
| | BANCA DI IMOLA | 1.408.753.253.723 | 727.560.337 | 139.830.429.465 | 72.216.390 | 12.418.778.820 | 6.413.764 |
| 2002 | C.R. RAVENNA | 3.034.267.166.849 | 1.567.068.212 | 693.890.703.429 | 358.364.641 | 28.343.526.877 | 14.638.210 |
| | BANCA DI IMOLA | 1.559.005.735.850 | 805.159.268 | 152.134.648.871 | 78.570.989 | 13.286.154.202 | 6.861.726 |
| 2003 | C.R. RAVENNA | 3.273.944.301.955 | 1.690.851.122 | 709.372.229.601 | 366.360.182 | 33.160.831.098 | 17.126.140 |
| | BANCA DI IMOLA | 1.639.825.345.529 | 846.899.113 | 155.104.881.242 | 80.104.986 | 14.091.400.488 | 7.277.601 |
| 2004 | C.R. RAVENNA | 3.601.795.699.272 | 1.860.172.238 | 731.186.927.052 | 377.626.533 | 36.847.707.976 | 19.030.253 |
| | BANCA DI IMOLA | 1.773.711.586.804 | 916.045.586 | 160.897.763.485 | 83.096.760 | 15.257.083.435 | 7.879.626 |

(1) scudo romano = L. 5,35 a parità aurea

(2) acquisizione della Banca di Imola Spa

(3) Euro = L. 1.936,27

Grafica e impaginazione
J&J S.n.c. Ravenna

Finito di stampare in aprile 2005
da Grafiche Baroncini & Imolagrafiche

CASSA DI RISPARMIO
IN RAVENNA

Il Sig. Azionista nella Società della
Cassa di Risparmio in questa Città ha retribuito la somma di Scudi *Venti*
corrispondente ad un' Azione della quale ne ha credito a termini del Rego-
lamento approvato dalla Superiore Autorità.
Si rilascia la presente a giustificazione del concorso gratuito prestatO per l'attiva-
zione di uno Stabilimento tanto vantaggioso al pubblico e privato interesse.

Ravenna 1840.

IL PRESIDENTE

IL VICE-PRESIDENTE

I CONSIGLIERI

Michela Valentini
Domenico Ghetti

Per *₤* 20. --

IL RAGIONIERE

F. Jamba

IL SEGRETARIO

IL CASSIERE