



SITUAZIONE SEMESTRALE AL 30/6/2015 INDIVIDUALE

Indice:

- stato patrimoniale
- conto economico
- prospetto della redditività complessiva
- prospetto delle variazioni del patrimonio netto
- Note esplicative ed integrative:
 - informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico
 - prospetto di riconciliazione tra l'utile/perdita semestrale e l'utile/perdita che concorre al calcolo dei Fondi Propri di Vigilanza



STATO PATRIMONIALE 30 giugno 2015

(in unità di euro)

Voci dell'attivo

	30/06/2015	31/12/2014	Variaz. %
10. Cassa e disponibilità liquide	2.713.881	3.046.278	-10,91%
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	282.180.536	251.658.092	12,13%
60. Crediti verso banche	35.531.771	77.000.785	-53,86%
70. Crediti verso clientela	566.128.012	521.621.116	8,53%
100. Partecipazioni	2.107.345	2.107.345	0,00%
110. Attività materiali	37.232.784	36.582.751	1,78%
120. Attività immateriali	15.088	11.884	26,96%
130. Attività fiscali	16.415.176	16.133.243	1,75%
a) correnti	4.468.434	3.528.312	
b) anticipate	11.946.742	12.604.931	
di cui L. 214/2011	9.771.294	10.994.542	
150. Altre attività	11.543.802	5.335.440	116,36%
TOTALE DELL'ATTIVO	953.868.395	913.496.934	4,42%

Voci del passivo e del patrimonio netto

	30/06/2015	31/12/2014	Variaz. %
10. Debiti verso Banche	93.923.995	62.548.934	50,16%
20. Debiti verso clientela	505.585.723	482.011.111	4,89%
30. Titoli in circolazione	238.107.418	245.769.407	-3,12%
80. Passività fiscali	404.555	2.014.245	-79,92%
a) correnti	199.822	944.011	
b) differite	204.733	1.070.234	
100. Altre passività	11.887.858	14.852.754	-19,96%
110. Trattamento di fine rapporto del personale	2.027.942	2.132.672	-4,91%
120. Fondi per rischi e oneri:	344.894	403.854	-14,60%
b) altri fondi	344.894	403.854	
130. Riserve da valutazione	84.576	3.134.819	-97,30%
160. Riserve	19.673.732	34.453.842	-42,90%
170. Sovrapprezzi di emissione	74.482.687	74.482.687	0,00%
180. Capitale	6.472.719	6.472.719	0,00%
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	872.296	(14.780.110)	105,90%
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	953.868.395	913.496.934	4,42%



CONTO ECONOMICO (in unità di euro)		30/06/2015	30/06/2014	Variaz. %	31/12/2014
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	9.901.438	11.133.105	-11,06%	22.264.888
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(4.475.058)	(5.750.518)	-22,18%	(10.975.355)
30.	Margine d'interesse	5.426.380	5.382.587	0,81%	11.289.533
40.	Commissioni attive	2.939.889	2.669.997	10,11%	5.746.567
50.	Commissioni passive	(189.569)	(190.889)	-0,69%	(386.203)
60.	Commissioni nette	2.750.320	2.479.108	10,94%	5.360.364
70.	Dividendi e proventi simili	85.034	44.501	91,08%	89.740
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	22.240	13.975	59,14%	27.214
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	3.391.166	9.126.832	-62,84%	15.206.192
	a) crediti	50.006	19		(582.958)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	3.429.654	9.145.978	-62,50%	15.852.830
	d) passività finanziarie	(88.494)	(19.165)	361,75%	(63.680)
120.	Margine di intermediazione	11.675.140	17.047.003	-31,51%	31.973.043
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(2.299.701)	(8.503.611)	-72,96%	(31.980.920)
	a) crediti	(1.784.756)	(8.410.789)	-78,78%	(31.888.098)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(514.945)	-		
	d) altre operazioni finanziarie	-	(92.822)	100,00%	(92.822)
140.	Risultato netto delle gestione finanziaria	9.375.439	8.543.392	9,74%	(7.877)
150.	Spese amministrative:	(9.711.049)	(9.181.458)	5,77%	(18.932.087)
	a) spese per il personale	(5.737.821)	(5.516.907)	4,00%	(11.275.215)
	b) altre spese amministrative	(3.973.228)	(3.664.551)	8,42%	(7.656.872)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	10.365	13.950	-25,70%	(19.282)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(514.329)	(551.942)	-6,81%	(1.320.150)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(2.652)	(21.763)	-87,81%	(25.945)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	2.193.548	885.905	147,61%	2.647.850
200.	Costi operativi	(8.024.117)	(8.855.308)	-9,39%	(17.649.614)
210.	Utile (Perdite) delle partecipazioni	-	-		(2.000.000)
220.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	(51.709)	-		(220.921)
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	662	1.409	-53,02%	(9.409)
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	1.300.275	(310.507)		(19.887.821)
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(427.979)	(95.911)		5.107.711
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	872.296	(406.418)		(14.780.110)
290.	Utile (Perdita) d'esercizio	872.296	(406.418)		(14.780.110)



PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

(in unità di euro)

Voci	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
10. Utile (Perdita) d'esercizio	872.296	(406.418)	(14.780.110)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico			
20. Attività materiali	-	(2.905)	(155.094)
40. Piani a benefici definiti	76.548	(98.627)	
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico			(427.106)
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(3.126.791)	568.025	-
130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(3.050.243)	466.493	(582.200)
140. Redditività complessiva (Voce 10+130)	(2.177.947)	60.075	(15.362.310)

La voce 40 "Utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti" rappresenta la variazione al netto delle imposte della componente attuariale della valutazione del TFR e del Premio di Fedeltà, componente reddituale iscritta a patrimonio senza rigiro a conto economico.

La voce 100 "Attività finanziarie disponibili per la vendita" rappresenta la variazione al netto delle imposte delle riserve di valutazione dei titoli AFS, componente reddituale iscritta a patrimonio con rigiro a conto economico.

SANFELICE1693 BANCA POPOLARE
Soc. Coop. per Azioni

PRESIDENTE



PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (in unità di euro)

	Variazioni dell'esercizio										Patrimonio netto al 30/06/2014				
	Operazioni sul patrimonio netto														
	Esistenze al 31/12/2013	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/2014	Riserve destinazioni	Dividendi e altre	Variazioni di Riserve	Emissioni nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale		Derivati su azioni proprie	Stock options	Redditività complessiva	
Capitale:															
a) azioni ordinarie	6.472.326	-	6.472.326	-	-	-	-	-	-	-	393	-	-	-	6.472.719
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	74.474.565	-	74.474.565	-	-	-	-	-	-	-	8.122	-	-	-	74.482.687
Riserve:															
a) di utili	33.904.455	-	33.904.455	49.352	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-	33.953.811
b) altre	500.049	-	500.049	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500.031
Riserve da valutazione	3.717.019	-	3.717.019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	466.493	4.183.512
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdite) di esercizio	480.840	-	480.840	(49.352)	(431.488)	-	-	-	-	-	-	-	-	(406.418)	(406.418)
Patrimonio netto	119.549.254	-	119.549.254	-	(431.488)	-	4	8.515	-	-	-	-	-	60.075	119.186.342

	Variazioni dell'esercizio										Patrimonio netto al 30/06/2015				
	Operazioni sul patrimonio netto														
	Esistenze al 31/12/2014	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/2015	Riserve destinazioni	Dividendi e altre	Variazioni di Riserve	Emissioni nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale		Derivati su azioni proprie	Stock options	Redditività complessiva	
Capitale:															
a) azioni ordinarie	6.472.719	-	6.472.719	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.472.719
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	74.482.687	-	74.482.687	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74.482.687
Riserve:															
a) di utili	34.453.842	-	34.453.842	(14.780.110)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.673.732
b) altre	3.134.819	-	3.134.819	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.050.243)	84.576
Riserve da valutazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdite) di esercizio	(14.780.110)	-	(14.780.110)	14.780.110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	872.296	872.296
Patrimonio netto	103.763.957	-	103.763.957	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.177.947)	101.586.010



NOTE ESPLICATIVE E INTEGRATIVE

Principi generali di redazione

La situazione semestrale, costituita dallo stato patrimoniale, dal conto economico semestrale, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dalle relative note esplicative che includono i criteri utilizzati per la loro redazione, è stata predisposta esclusivamente per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1 al 30/06/2015, sulla base delle indicazioni fornite nelle istruzioni di Vigilanza (circolare n. 285 e 286 del 17/12/2013 – e successivi aggiornamenti). Essa pertanto è priva del prospetto del rendiconto finanziario, nonché di taluni dati comparativi e note esplicative che sarebbero richiesti per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del semestre in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS34) adottato dall'Unione Europea.

Gli schemi sono predisposti in conformità a quanto previsto dalla circolare di Banca Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

Gli schemi di stato patrimoniale, di conto economico e i prospetti contenuti nelle note esplicative sono esposti a confronto del bilancio riferito all'esercizio precedente per i dati patrimoniali e con la semestrale ed il bilancio dell'anno precedente per i dati economici.

I valori sono espressi in unità di euro.

La contabilizzazione è per competenza economica, i costi e ricavi vengono rilevati in base alla maturazione economica e secondo il criterio di correlazione, indipendentemente dal momento del loro regolamento monetario.

I principi contabili adottati per la predisposizione della situazione semestrale, con riferimento alle fasi di Iscrizione, Classificazione, Valutazione, Cancellazione e della Rilevazione delle componenti reddituali delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, sono rimasti invariati rispetto a quelli adottati per il bilancio annuale 2014.

Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento della presente situazione semestrale e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 6 agosto 2015 non sono intervenuti fatti che comportino una rettifica dei dati approvati.

Altri aspetti

Revisione contabile

La situazione semestrale è sottoposta a revisione contabile limitata da parte della società Deloitte & Touche S.p.A., cui tale incarico è stato conferito in attuazione della delibera Assembleare del 30 aprile 2011 fino all'esercizio 2019.

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione della situazione semestrale

La redazione della situazione semestrale richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico.

L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione.

Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo; non può quindi escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.



Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

A tal proposito si segnala che il Consiglio di Amministrazione in data 21 ottobre 2014 ha approvato il documento, inserito nel Progetto di governo societario, "Politiche e processi di valutazione delle attività aziendali". Il documento ("Policy") definisce le politiche, i processi e le unità organizzative competenti per la valutazione delle attività aziendali, con particolare riferimento alle voci caratterizzate da elementi di discrezionalità in merito ai criteri di valutazione applicabili previsti dai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dallo IASB nonché da elementi di stima e discrezionalità valutativa nella determinazione del valore di iscrizione.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate.

Opzione per il consolidato fiscale nazionale

A partire dall'esercizio 2010 è stata esercitata l'opzione per il regime del "consolidato fiscale nazionale", disciplinato dagli artt. 117-129 del TUIR, introdotto dal D.Lgs. 344/2003 e successive modifiche; l'opzione, triennale, è scaduta con l'esercizio 2012 ed è stata rinnovata per il triennio 2013/2015. Esso consiste in un regime opzionale, vincolante per tre anni, in virtù del quale le società controllate aderenti trasferiscono, ai soli effetti fiscali, il proprio risultato economico, unitamente alle ritenute subite, alle detrazioni e ai crediti di imposta alla controllante, in capo alla quale è determinato un unico imponibile fiscale o un'unica perdita fiscale. Il perimetro di consolidamento è costituito dalla Immobiliare Cispadana Srl- società interamente controllata dalla Banca.

Principali norme ed interpretazioni contabili omologate dall'Unione Europea, la cui applicazione è divenuta obbligatoria a partire dall'esercizio 2015

- In data 20 maggio 2013 è stata pubblicata l'interpretazione IFRIC 21 – Levies, che fornisce chiarimenti sul momento di rilevazione di una passività collegata a tributi (diversi dalle imposte sul reddito) imposti da un ente governativo. Il principio affronta sia le passività per tributi che rientrano nel campo di applicazione dello IAS 37 - Accantonamenti, passività e attività potenziali, sia quelle per i tributi il cui timing e importo sono certi. L'interpretazione si applica retrospettivamente per gli esercizi che decorrono al più tardi dal 17 giugno 2014 o data successiva. L'adozione di tale nuova interpretazione non ha comportato effetti sulla presente situazione semestrale.
- In data 12 dicembre 2013 lo IASB ha pubblicato il documento "Annual Improvements to IFRSs: 2011-2013 Cycle" che recepisce le modifiche ad alcuni principi nell'ambito del processo annuale di miglioramento degli stessi. Le principali modifiche riguardano:
 - IFRS 3 Business Combinations – Scope exception for joint ventures. La modifica chiarisce che il paragrafo 2(a) dell'IFRS 3 esclude dall'ambito di applicazione dell'IFRS 3 la formazione di tutti i tipi di joint arrangement, come definiti dall'IFRS 11;
 - IFRS 13 Fair Value Measurement – Scope of portfolio exception (par. 52). La modifica chiarisce che la portfolio exception inclusa nel paragrafo 52 dell'IFRS 13 si applica a tutti i contratti inclusi nell'ambito di applicazione dello IAS 39 indipendentemente dal fatto che soddisfino la definizione di attività e passività finanziarie fornita dallo IAS 32;



- IAS 40 Investment Properties – Interrelationship between IFRS 3 and IAS 40. La modifica chiarisce che l'IFRS 3 e lo IAS 40 non si escludono vicendevolmente e che, al fine di determinare se l'acquisto di una proprietà immobiliare rientri nell'ambito di applicazione dell'IFRS 3 o dello IAS 40, occorre far riferimento rispettivamente alle specifiche indicazioni fornite dall'IFRS 3 oppure dallo IAS 40.

Le modifiche si applicano a partire dagli esercizi che hanno inizio dal 1° gennaio 2015 o da data successiva. L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti sulla presente situazione semestrale.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS e IFRIC OMOLOGATI
DALL'UNIONE EUROPEA, NON ANCORA OBBLIGATORIAMENTE APPLICABILI E NON ADOTTATI
IN VIA ANTICIPATA DAL GRUPPO AL 30 GIUGNO 2015

- In data 21 novembre 2013 è stato pubblicato l'emendamento allo IAS 19 "Defined Benefit Plans: Employee Contributions", che propone di presentare le contribuzioni (relative solo al servizio prestato dal dipendente nell'esercizio) effettuate dai dipendenti o terze parti ai piani a benefici definiti a riduzione del service cost dell'esercizio in cui viene pagato tale contributo. La necessità di tale proposta è sorta con l'introduzione del nuovo IAS 19 (2011), ove si ritiene che tali contribuzioni siano da interpretare come parte di un post-employment benefit, piuttosto che di un beneficio di breve periodo e, pertanto, che tale contribuzione debba essere spalmata sugli anni di servizio del dipendente. La modifica si applica al più tardi a partire dagli esercizi che hanno inizio dal 1° febbraio 2015 o da data successiva. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questa modifica sul bilancio d'esercizio.
- In data 12 dicembre 2013 è stato pubblicato il documento "Annual Improvements to IFRSs: 2010-2012 Cycle" che recepisce le modifiche ad alcuni principi nell'ambito del processo annuale di miglioramento degli stessi. Le principali modifiche riguardano:
 - IFRS 2 Share Based Payments – Definition of vesting condition. Sono state apportate delle modifiche alle definizioni di "vesting condition" e di "market condition" ed aggiunte le ulteriori definizioni di "performance condition" e "service condition" (in precedenza incluse nella definizione di "vesting condition");
 - IFRS 3 Business Combination – Accounting for contingent consideration. La modifica chiarisce che una contingent consideration nell'ambito di business combination classificata come un'attività o una passività finanziaria deve essere rimisurata a fair value ad ogni data di chiusura di periodo contabile e le variazioni di fair value devono essere rilevate nel conto economico o tra gli elementi di conto economico complessivo sulla base dei requisiti dello IAS 39 (o IFRS 9);
 - IFRS 8 Operating segments – Aggregation of operating segments. Le modifiche richiedono ad un'entità di dare informativa in merito alle valutazioni fatte dal management nell'applicazione dei criteri di aggregazione dei segmenti operativi, inclusa una descrizione dei segmenti operativi aggregati e degli indicatori economici considerati nel determinare se tali segmenti operativi abbiano caratteristiche economiche simili;
 - IFRS 8 Operating segments – Reconciliation of total of the reportable segments' assets to the entity's assets. Le modifiche chiariscono che la riconciliazione tra il totale delle attività dei segmenti operativi e il totale delle attività nel suo complesso dell'entità deve essere presentata solo se il totale delle attività dei segmenti operativi viene regolarmente rivisto dal più alto livello decisionale operativo dell'entità;
 - IFRS 13 Fair Value Measurement – Short-term receivables and payables. Sono state modificate le Basis for Conclusions di tale principio al fine di chiarire che con l'emissione dell'IFRS 13, e le conseguenti modifiche allo IAS 39 e all'IFRS 9, resta valida la possibilità di contabilizzare i crediti e debiti commerciali correnti senza rilevare gli effetti di un'attualizzazione, qualora tali effetti risultino non materiali;



- IAS 16 Property, plant and equipment and IAS 38 Intangible Assets – Revaluation method: proportionate restatement of accumulated depreciation/amortization. Le modifiche hanno eliminato le incoerenze nella rilevazione dei fondi ammortamento quando un'attività materiale o immateriale è oggetto di rivalutazione. I requisiti previsti dalle modifiche chiariscono che il valore di carico lordo sia adeguato in misura consistente con la rivalutazione del valore di carico dell'attività e che il fondo ammortamento risulti pari alla differenza tra il valore di carico lordo e il valore di carico al netto delle perdite di valore contabilizzate;
- IAS 24 Related Parties Disclosures – Key management personnel. Si chiarisce che nel caso in cui i servizi dei dirigenti con responsabilità strategiche siano forniti da un'entità (e non da una persona fisica), tale entità sia da considerare comunque una parte correlata.

Le modifiche si applicano al più tardi a partire dagli esercizi che hanno inizio dal 1° febbraio 2015 o da data successiva. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di queste modifiche sul bilancio d'esercizio.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS NON ANCORA OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA

Alla data della presente situazione semestrale gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione degli emendamenti e dei principi sotto descritti.

- In data 30 gennaio 2014 lo IASB ha pubblicato il principio **IFRS 14 – Regulatory Deferral Accounts** che consente solo a coloro che adottano gli IFRS per la prima volta di continuare a rilevare gli importi relativi alle attività soggette a tariffe regolamentate ("*Rate Regulation Activities*") secondo i precedenti principi contabili adottati. Non essendo la Banca un *first-time adopter*, tale principio non risulta applicabile.
- In data 6 maggio 2014 lo IASB ha emesso alcuni emendamenti al principio **IFRS 11 Joint Arrangements – Accounting for acquisitions of interests in joint operations** relativi alla contabilizzazione dell'acquisizione di interessenze in una *joint operation* la cui attività costituisca un *business* nell'accezione prevista dall'IFRS 3. Le modifiche richiedono che per queste fattispecie si applichino i principi riportati dall'IFRS 3 relativi alla rilevazione degli effetti di una *business combination*.
Le modifiche si applicano a partire dal 1° gennaio 2016 ma è consentita un'applicazione anticipata. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di queste modifiche sul bilancio d'esercizio.

- In data 12 maggio 2014 lo IASB ha emesso alcuni emendamenti allo **IAS 16 Property, plant and Equipment** e allo **IAS 38 Intangibles Assets – "Clarification of acceptable methods of depreciation and amortisation"**. Le modifiche allo IAS 16 stabiliscono che i criteri di ammortamento determinati in base ai ricavi non sono appropriati, in quanto, secondo l'emendamento, i ricavi generati da un'attività che include l'utilizzo dell'attività oggetto di ammortamento generalmente riflettono fattori diversi dal solo consumo dei benefici economici dell'attività stessa. Le modifiche allo IAS 38 introducono una presunzione relativa, secondo cui un criterio di ammortamento basato sui ricavi è considerato di norma inappropriato per le medesime ragioni stabilite dalle modifiche introdotte allo IAS 16. Nel caso delle attività intangibili questa presunzione può essere peraltro superata, ma solamente in limitate e specifiche circostanze.
Le modifiche si applicano a partire dal 1° gennaio 2016 ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio d'esercizio dall'adozione di queste modifiche.



- In data 28 maggio 2014 lo IASB ha pubblicato il principio **IFRS 15 – Revenue from Contracts with Customers** che è destinato a sostituire i principi IAS 18 – *Revenue* e IAS 11 – *Construction Contracts*, nonché le interpretazioni IFRIC 13 – *Customer Loyalty Programmes*, IFRIC 15 – *Agreements for the Construction of Real Estate*, IFRIC 18 – *Transfers of Assets from Customers* e SIC 31 – *Revenues-Barter Transactions Involving Advertising Services*. Il principio stabilisce un nuovo modello di riconoscimento dei ricavi, che si applicherà a tutti i contratti stipulati con i clienti ad eccezione di quelli che rientrano nell'ambito di applicazione di altri principi IAS/IFRS come i leasing, i contratti d'assicurazione e gli strumenti finanziari. I passaggi fondamentali per la contabilizzazione dei ricavi secondo il nuovo modello sono:
 - l'identificazione del contratto con il cliente;
 - l'identificazione delle *performance obligations* del contratto;
 - la determinazione del prezzo;
 - l'allocazione del prezzo alle *performance obligations* del contratto;
 - i criteri di iscrizione del ricavo quando l'entità soddisfa ciascuna *performance obligation*.

Il principio si applica a partire dal 1° gennaio 2017 ma è consentita un'applicazione anticipata (nel maggio 2015 lo IASB ha emesso un Exposure Draft proponendo di differire la data di prima applicazione al 1° gennaio 2018). Gli amministratori si attendono che l'applicazione dell'IFRS 15 possa avere un impatto significativo sugli importi iscritti a titolo di ricavi e sulla relativa informativa riportata nel bilancio d'esercizio. Tuttavia, non è possibile fornire una stima ragionevole degli effetti finché la Banca non avrà completato un'analisi dettagliata dei contratti con i clienti.

- In 24 luglio 2014 lo IASB ha pubblicato la versione finale dell'**IFRS 9 – Strumenti finanziari**. Il documento accoglie i risultati delle fasi relative a Classificazione e valutazione, *Impairment*, e *Hedge accounting*, del progetto dello IASB volto alla sostituzione dello IAS 39. Il nuovo principio, che sostituisce le precedenti versioni dell'IFRS 9, deve essere applicato dai bilanci che iniziano il 1° gennaio 2018 o successivamente.

A seguito della crisi finanziaria del 2008, su istanza delle principali istituzioni finanziarie e politiche, lo IASB ha iniziato il progetto volto alla sostituzione dell'IFRS 9 ed ha proceduto per fasi. Nel 2009 lo IASB ha pubblicato la prima versione dell'IFRS 9 che trattava unicamente la Classificazione e valutazione delle attività finanziarie; successivamente, nel 2010, sono state pubblicate i criteri relativi alla classificazione e valutazione delle passività finanziarie e alla *derecognition* (quest'ultima tematica è stata trasposta inalterata dallo IAS 39). Nel 2013 l'IFRS 9 è stato modificato per includere il modello generale di *hedge accounting*. A seguito della pubblicazione attuale, che ricomprende anche l'*impairment*, l'IFRS 9 è da considerarsi completato ad eccezione dei criteri riguardanti il *macro hedging*, sul quale lo IASB ha intrapreso un progetto autonomo.

Il principio introduce dei nuovi criteri per la classificazione e valutazione delle attività e passività finanziarie. In particolare, per le attività finanziarie il nuovo principio utilizza un unico approccio basato sulle modalità di gestione degli strumenti finanziari e sulle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali delle attività finanziarie stesse al fine di determinarne il criterio di valutazione, sostituendo le diverse regole previste dallo IAS 39. Per le passività finanziarie, invece, la principale modifica avvenuta riguarda il trattamento contabile delle variazioni di *fair value* di una passività finanziaria designata come passività finanziaria valutata al *fair value* attraverso il conto economico, nel caso in cui queste variazioni siano dovute alla variazione del merito creditizio dell'emittente della passività stessa. Secondo il nuovo principio tali variazioni devono essere rilevate nel prospetto "*Other comprehensive income*" e non più nel conto economico.

Con riferimento al modello di *impairment*, il nuovo principio richiede che la stima delle perdite su crediti venga effettuata sulla base del modello delle *expected losses* (e non sul modello delle *incurred losses*) utilizzando informazioni supportabili, disponibili senza oneri o sforzi irragionevoli che includano dati storici, attuali e prospettici. Il principio prevede che tale *impairment model* si applichi a tutti gli strumenti finanziari, ossia alle attività finanziarie valutate a costo ammortizzato, a quelle valutate a *fair value through other comprehensive income*, ai crediti derivanti da contratti di affitto e ai crediti commerciali.



Infine, il principio introduce un nuovo modello di *hedge accounting* allo scopo di adeguare i requisiti previsti dall'attuale IAS 39 che talvolta sono stati considerati troppo stringenti e non idonei a riflettere le politiche di *risk management* delle società. Le principali novità del documento riguardano:

- incremento delle tipologie di transazioni eleggibili per l'*hedge accounting*, includendo anche i rischi di attività/passività non finanziarie eleggibili per essere gestiti in *hedge accounting*;
- cambiamento della modalità di contabilizzazione dei contratti *forward* e delle opzioni quando inclusi in una relazione di *hedge accounting* al fine di ridurre la volatilità del conto economico;
- modifiche al test di efficacia mediante la sostituzione delle attuali modalità basate sul parametro dell'80-125% con il principio della "relazione economica" tra voce coperta e strumento di copertura; inoltre, non sarà più richiesta una valutazione dell'efficacia retrospettiva della relazione di copertura;

La maggior flessibilità delle nuove regole contabili è controbilanciata da richieste aggiuntive di informativa sulle attività di *risk management* della società. Gli amministratori si attendono che l'applicazione dell'IFRS 9 possa avere un impatto significativo sugli importi e l'informativa riportata nel bilancio d'esercizio. Tuttavia, non è possibile fornire una stima ragionevole degli effetti finché la Banca non abbia completato un'analisi dettagliata.

- In data 12 agosto 2014 lo IASB ha pubblicato l'emendamento allo **IAS 27 - Equity Method in Separate Financial Statements**. Il documento introduce l'opzione di utilizzare nel bilancio separato di un'entità il metodo del patrimonio netto per la valutazione delle partecipazioni in società controllate, in società a controllo congiunto e in società collegate. Di conseguenza, a seguito dell'introduzione dell'emendamento un'entità potrà rilevare tali partecipazioni nel proprio bilancio separato alternativamente:
 - al costo; o
 - secondo quanto previsto dallo IFRS 9 (o dallo IAS 39); o
 - utilizzando il metodo del patrimonio netto.

Le modifiche si applicano a partire dal 1° gennaio 2016 ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio di esercizio della Banca dall'adozione di queste modifiche.

- In data 11 settembre 2014 lo IASB ha pubblicato l'emendamento all'**IFRS 10 e IAS 28 Sales or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture**. Il documento è stato pubblicato al fine di risolvere l'attuale conflitto tra lo IAS 28 e l'IFRS 10. Secondo quanto previsto dallo IAS 28, l'utile o la perdita risultante dalla cessione o conferimento di un *non-monetary asset* ad una *joint venture* o collegata in cambio di una quota nel capitale di quest'ultima è limitato alla quota detenuta nella *joint venture* o collegata dagli altri investitori estranei alla transazione. Al contrario, il principio IFRS 10 prevede la rilevazione dell'intero utile o perdita nel caso di perdita del controllo di una società controllata, anche se l'entità continua a detenere una quota non di controllo nella stessa, includendo in tale fattispecie anche la cessione o conferimento di una società controllata ad una *joint venture* o collegata. Le modifiche introdotte prevedono che in una cessione/conferimento di un'attività o di una società controllata ad una *joint venture* o collegata, la misura dell'utile o della perdita da rilevare nel bilancio della cedente/conferente dipenda dal fatto che le attività o la società controllata cedute/conferite costituiscano o meno un *business*, nell'accezione prevista dal principio IFRS 3. Nel caso in cui le attività o la società controllata cedute/conferite rappresentino un *business*, l'entità deve rilevare l'utile o la perdita sull'intera quota in precedenza detenuta; mentre, in caso contrario, la quota di utile o perdita relativa alla quota ancora detenuta dall'entità deve essere eliminata. Le modifiche si applicano a partire dal 1° gennaio 2016, è però atteso un differimento della data di prima applicazione. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio d'esercizio dall'adozione di queste modifiche.
- In data 25 settembre 2014 lo IASB ha pubblicato il documento "**Annual Improvements to IFRSs: 2012-2014 Cycle**". Le modifiche introdotte dal documento devono essere applicate a partire dagli esercizi che avranno inizio il 1° gennaio 2016 o da data successiva.



Il documento introduce modifiche ai seguenti principi:

- IFRS 5 – *Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations*. La modifica introduce linee guida specifiche al principio nel caso in cui un'entità riclassifichi un'attività (o un *disposal group*) dalla categoria *held-for-sale* alla categoria *held-for-distribution* (o viceversa), o quando vengano meno i requisiti di classificazione di un'attività come *held-for-distribution*. Le modifiche definiscono che (i) tali riclassifiche non dovrebbero essere considerate come una variazione ad un piano di vendita o ad un piano di distribuzione e che restano validi i medesimi criteri di classificazione e valutazione; (ii) le attività che non rispettano più i criteri di classificazione previsti per l'*held-for-distribution* dovrebbero essere trattate allo stesso modo di un'attività che cessa di essere classificata come *held-for-sale*;
- IFRS 7 – *Financial Instruments: Disclosure*. Le modifiche disciplinano l'introduzione di ulteriori linee guida per chiarire se un *servicing contract* costituisca un coinvolgimento residuo in un'attività trasferita ai fini dell'informativa richiesta in relazione alle attività trasferite. Inoltre, viene chiarito che l'informativa sulla compensazione di attività e passività finanziarie non è di norma esplicitamente richiesta per i bilanci intermedi. Tuttavia, tale informativa potrebbe essere necessaria per rispettare i requisiti previsti dallo IAS 34, nel caso si tratti di un'informazione significativa;
- IAS 19 – *Employee Benefits*. Il documento introduce delle modifiche allo IAS 19 al fine di chiarire che gli *high quality corporate bonds* utilizzati per determinare il tasso di sconto dei *post-employment benefits* dovrebbero essere della stessa valuta utilizzata per il pagamento dei *benefits*. Le modifiche precisano che l'ampiezza del mercato dei *high quality corporate bonds* da considerare sia quella a livello di valuta;
- IAS 34 – *Interim Financial Reporting*. Il documento introduce delle modifiche al fine di chiarire i requisiti da rispettare nel caso in cui l'informativa richiesta è presentata nell'*interim financial report*, ma al di fuori dell'*interim financial statements*. La modifica precisa che tale informativa venga inclusa attraverso un *cross-reference* dall'*interim financial statements* ad altre parti dell'*interim financial report* e che tale documento sia disponibile ai lettori del bilancio nella stessa modalità e con gli stessi tempi dell'*interim financial statements*.

Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di queste modifiche sul bilancio d'esercizio.

- In data 18 dicembre 2014 lo IASB ha pubblicato l'emendamento allo **IAS 1 - Disclosure Initiative**. L'obiettivo delle modifiche è di fornire chiarimenti in merito ad elementi di informativa che possono essere percepiti come impedimenti ad una chiara ed intellegibile redazione di bilanci. Le modifiche apportate sono le seguenti:
 - Materialità e aggregazione: viene chiarito che una società non deve oscurare informazioni aggregandole o disaggregandole e che le considerazioni relative alla materialità si applicano agli schemi di bilancio, note illustrative e specifici requisiti di informativa degli IFRS. Le *disclosures* richieste specificamente dagli IFRS devono essere fornite solo se l'informazione è materiale;
 - Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria e prospetto di conto economico complessivo: si chiarisce che l'elenco di voci specificate dallo IAS 1 per questi prospetti può essere disaggregato e aggregato a seconda dei casi. Viene inoltre fornita una linea guida sull'uso di subtotali all'interno dei prospetti;
 - Presentazione degli elementi di *Other Comprehensive Income* ("OCI"): si chiarisce che la quota di OCI di società collegate e *joint ventures* consolidate con il metodo del patrimonio netto deve essere presentata in aggregato in una singola voce, a sua volta suddivisa tra componenti suscettibili di future riclassifiche a conto economico o meno;
 - Note illustrative: si chiarisce che le entità godono di flessibilità nel definire la struttura delle note illustrative e si fornisce una *linea guida* su come impostare un ordine sistematico delle note stesse, ad esempio:
 - Dando prominenza a quelle che sono maggiormente rilevanti ai fini della comprensione della posizione patrimoniale e finanziaria (e.g. raggruppando informazioni su particolari attività);



- Raggruppando elementi misurati secondo lo stesso criterio (e.g. attività misurate al *fair value*);
- Seguendo l'ordine degli elementi presentati nei prospetti.

Le modifiche introdotte dal documento devono essere applicate a partire dagli esercizi che avranno inizio il 1° gennaio 2016 o da data successiva. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di queste modifiche sul bilancio d'esercizio.

- In data 18 dicembre 2014 lo IASB ha pubblicato il documento "**Investment Entities: Applying the Consolidation Exception (Amendments to IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28)**", contenente modifiche relative a tematiche emerse a seguito dell'applicazione della consolidation exception concesse alle entità d'investimento. Le modifiche introdotte dal documento devono essere applicate a partire dagli esercizi che avranno inizio il 1° gennaio 2016 o da data successiva, ne è comunque concessa l'adozione anticipata. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di queste modifiche sul bilancio d'esercizio.

POLITICHE CONTABILI

1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Criteri di iscrizione

Le attività destinate al portafoglio di negoziazione vengono iscritte alla data di regolamento in base al loro *fair value*, che corrisponde di norma al corrispettivo versato dalla banca, e i costi e proventi di transazione sono imputati direttamente a conto economico.

Criteri di classificazione

In tale voce sono allocati gli strumenti finanziari acquistati con l'intento di generare profitti nel breve termine derivanti dalle variazioni dei prezzi di tali strumenti.

Criteri di valutazione

Successivamente alla loro iscrizione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate in base al *fair value* alla data di riferimento. Il *fair value* corrisponde, per gli strumenti quotati sui mercati attivi, alle quotazioni di mercato (prezzo di chiusura giornata), mentre per gli strumenti non quotati su mercati attivi il *fair value* è determinato sulla base prezzi contribuiti e/o modelli valutativi (mark to model) che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato, ad esempio metodi basati su valutazione di strumenti quotati con caratteristiche simili, calcoli di flussi di cassa scontati e i valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

Qualora si sia mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in



bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Nel caso in cui la banca venda un'attività finanziaria classificata nel proprio portafoglio di negoziazione, procede all'eliminazione delle attività alla data del suo trasferimento (data regolamento).

I titoli ricevuti nell'ambito di una operazione che contrattualmente prevede la successiva vendita e i titoli consegnati nell'ambito di una operazione che contrattualmente prevede il riacquisto, non vengono registrati o stornati dal bilancio.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi attivi su titoli sono iscritti per competenza nelle voci di conto economico relativi agli interessi. Gli utili e le perdite realizzate dalla cessione o rimborso e quelle non realizzate derivanti dalle variazioni di "fair value" sono classificate nella voce "Risultato netto dell'attività di negoziazione".

2. Attività finanziarie disponibili per la vendita

Criteri di iscrizione

Le attività finanziarie incluse in questa voce sono iscritte alla data di regolamento nel caso di titoli di debito o di capitale e alla data di erogazione nel caso di crediti.

Fatte salve le deroghe previste dallo IAS 39, non sono possibili trasferimenti dal portafoglio disponibile per la vendita ad altri portafogli e viceversa. Se l'iscrizione avviene a seguito di riclassificazione dalle Attività detenute sino a scadenza, il valore di iscrizione è rappresentato dal "fair value" al momento del trasferimento.

I titoli del portafoglio disponibile per la vendita sono inizialmente registrati in base al "fair value" che corrisponde di norma al valore corrente del corrispettivo versato per acquisirli, eventualmente rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione direttamente attribuibili agli strumenti stessi.

Criteri di classificazione

In tale voce sono incluse le attività finanziarie non derivate, non classificate come Crediti, Attività finanziarie detenute per la negoziazione o Attività finanziarie detenute sino a scadenza.

In particolare sono inclusi i titoli non oggetto di attività di negoziazione e le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione e non qualificabili come partecipazioni di controllo, collegamento e controllo congiunto.

Criteri di valutazione

Successivamente alla loro iscrizione iniziale le attività finanziarie disponibili per la vendita sono valutate in base al "fair value", gli effetti delle variazioni di fair value sono imputati ad una riserva di patrimonio netto sino al momento del realizzo o alla contabilizzazione di un "impairment". Il fair value è determinato secondo i criteri illustrati per le Attività finanziarie detenute per la negoziazione.

I titoli di capitale, non quotati in mercati attivi ed il cui "fair value" non può essere misurato attendibilmente (ad esempio tramite prezzi di transazione) sono valutati al costo.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, è verificata l'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore (impairment test). Eventuali successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.



Qualora si sia mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi calcolati con il metodo del tasso d'interesse effettivo, che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione e delle differenze tra il costo e il valore di rimborso, sono rilevati per competenza nella voce "Interessi attivi e proventi assimilati", i dividendi nella voce "Dividendi e proventi simili" nel momento dell'incasso.

I proventi e gli oneri derivanti da una variazione di "fair value" sono registrati in apposita riserva di patrimonio netto, denominata "Riserve da valutazione", sino a che l'attività non è cancellata o sia rilevata una perdita di valore. Al momento della cancellazione o della rilevazione della perdita di valore, l'utile o la perdita cumulati sono imputati a conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla riduzione del valore dell'attività finanziaria, le riprese di valore su titoli di debito o crediti sono imputate a conto economico, mentre quelle su titoli di capitale sono imputate ad apposita riserva di patrimonio netto denominata "Riserve da valutazione". L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

3. Crediti

Criteri di iscrizione

I crediti e i finanziamenti sono allocati nel portafoglio crediti al momento della loro erogazione, nel caso di un titolo di debito al regolamento e non possono essere successivamente trasferiti ad altri portafogli. Le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto e di rivendita a termine sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta od impiego. In particolare, le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo incassato a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come credito per l'importo versato a pronti. Le movimentazioni in entrata ed in uscita del portafoglio crediti per operazioni non ancora regolate sono governate dal principio della "data di regolamento". I crediti inizialmente sono contabilizzati in base al loro "fair value" nel momento dell'erogazione o dell'acquisto, valore che corrisponde di norma all'importo erogato od al valore corrente versato per acquisirli. Il valore di prima iscrizione include anche gli eventuali costi o ricavi di transazione anticipati e direttamente attribuibili a ciascun credito.

Criteri di classificazione

I crediti includono gli impieghi con clientela e con banche, sia erogati direttamente sia acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, che non sono quotati in un mercato attivo e che non sono stati classificati, all'origine, tra le "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

Nella voce crediti rientrano inoltre i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine ed i titoli acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.



Criteri di valutazione

Le valutazioni successive alla rilevazione iniziale sono effettuate in base al metodo del costo ammortizzato utilizzando il tasso d'interesse effettivo. Il costo ammortizzato è pari al valore iniziale al netto di eventuali rimborsi di capitale, variato in aumento o diminuzione dalle rettifiche e riprese di valore e dell'ammortamento della differenza tra importo erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibili tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa futuri all'ammontare del credito erogato rettificato dai costi o ricavi di diretta imputazione. Il metodo del costo ammortizzato può non essere applicato ai crediti a breve (12 mesi) la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'attualizzazione: tali crediti sono valorizzati al costo storico. Lo stesso criterio è applicato ai crediti senza una scadenza definita o a revoca in relazione ai quali i costi e i proventi sono imputati direttamente a conto economico.

Ad ogni chiusura di bilancio i crediti sono sottoposti a "impairment test" per verificare l'eventuale presenza di perdite di valore dipendenti dal deterioramento della solvibilità dei debitori.

I crediti sono sottoposti ad un ricognizione volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore. Rientrano in tale ambito i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o di scaduto secondo le regole di Banca d'Italia, in vigore alla data di riferimento del presente bilancio e coerenti con la normativa IAS/IFRS.

Detti crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia.

Il tasso effettivo originario di ciascun credito rimane invariato nel tempo ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale ed anche qualora il rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono appostati tra le riprese di valore.

I crediti per i quali non si individuano evidenze oggettive di perdita sono soggetti a valutazione collettiva procedendo alla segmentazione di portafogli omogenei e raggruppando quei debitori che per rischio e caratteristiche economiche manifestino capacità di rimborso simili.

Criteri di cancellazione

I crediti sono cancellati dal bilancio quando si verifica il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici e non sia mantenuto alcun controllo sugli stessi.

Qualora si sia mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.



Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e relativi proventi assimilati sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Le perdite da impairment e le riprese di valore dei crediti e dei titoli vengono allocate nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di crediti".

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono appostati tra le riprese di valore.

Gli utili e le perdite da cessione dei crediti vengono allocate nella voce "utili/perdite da cessione/riacquisto di crediti".

4. Partecipazioni

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale avviene per data di regolamento e al costo che corrisponde di norma al valore corrente del corrispettivo versato integrato dei costi accessori direttamente attribuibili all'acquisizione.

Criteri di classificazione

Nel portafoglio partecipazioni sono allocate le interessenze azionarie per le quali si verifica una situazione di controllo, controllo congiunto o collegamento. Si presume che esista il controllo quando sono posseduti direttamente o indirettamente più della metà dei diritti di voto esercitabili in assemblea o nell'ipotesi di influenza dominante. Esiste collegamento quando la banca esercita un'influenza notevole che deriva dal partecipare in misura superiore o pari al 20% dei diritti di voto oppure, pur in presenza di una interessenza minore, dal verificarsi di una o più delle seguenti circostanze:

- a) la rappresentanza nel consiglio di amministrazione o nell'organo equivalente della partecipata;
- b) la partecipazione nel processo decisionale, inclusa la partecipazione alle decisioni in merito ai dividendi;
- c) il verificarsi di rilevanti operazioni tra la partecipante e la partecipata;
- d) l'interscambio di personale dirigente;
- e) la fornitura di informazioni tecniche essenziali.

Si ha controllo congiunto quando i diritti di voto e il controllo della partecipata è condiviso in modo paritetico con altri.

Criteri di valutazione

Le partecipazioni sono valutate successivamente alla rilevazione iniziale al costo. Se si rilevano sintomi dello stato di deterioramento di una società partecipata tale partecipazione viene sottoposta a "impairment test" al fine di verificare l'eventuale perdita di valore. La perdita da impairment è pari alla differenza tra il nuovo valore attribuito e il valore contabile.

Eventuali successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

Criteri di cancellazione

Le partecipazioni vengono cancellate quando l'attività finanziaria viene ceduta con trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono incassati alla voce di conto economico "dividendi e proventi simili".

Le perdite da impairment, nonché i profitti e le perdite da cessione sono iscritti alla voce "utili/perdite delle partecipazioni".



5. Attività materiali

Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo comprensivo degli oneri accessori sostenuti e direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene. Le spese di manutenzione straordinaria che comportano un incremento dei benefici economici futuri sono imputate a incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico.

Criteri di classificazione

La voce include i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, gli impianti, i mobili, le attrezzature e gli arredi e macchinari.

Si tratta di attività materiali acquisite per essere utilizzate nella produzione e nella fornitura di beni e servizi, per essere affittate a terzi, o per scopi amministrativi e che si ritiene di utilizzare per più di un periodo.

Sono, inoltre, inclusi nella suddetta voce i beni utilizzati nei contratti di leasing finanziario ancorché la titolarità giuridica degli stessi rimanga alla società locatrice.

Criteri di valutazione

Le immobilizzazioni materiali, ad eccezione degli immobili non strumentali, sono valutate al costo, dedotti eventuali ammortamenti e perdite di valore.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate pro-rata temporis lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti, ad eccezione:

- dei terreni, siano essi acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto hanno vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, in virtù dell'applicazione dell'approccio per componenti, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizie di esperti indipendenti;
- del patrimonio artistico, in quanto la vita utile di un'opera d'arte non può essere stimata ed il suo valore è normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, in presenza di obiettive evidenze di perdite durevoli, si procede al confronto tra valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero, pari al maggiore tra il "fair value", al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite.

Le eventuali rettifiche vengono rilevate a conto economico. Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita si dà luogo ad una ripresa di valore che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

Criteri di cancellazione

Si procede alla cancellazione dal bilancio all'atto della dismissione o quando hanno esaurito la loro funzionalità economica e non si attendono benefici economici futuri.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti, calcolati "pro rata temporis", le perdite durature di valore, eventuali riprese di valore vengono allocate a conto economico alla voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali". Gli utili o le perdite da cessione sono invece rilevate nella voce "utili(perdite) da cessione di investimenti".



6. Attività immateriali

Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali.

Le predette attività sono iscritte al costo d'acquisto, comprensivo degli eventuali oneri accessori ed aumentati delle spese successive sostenute per accrescerne il valore o la capacità produttiva iniziale.

Criteri di classificazione

Nella voce sono registrate attività intangibili, ad utilità pluriennale, in particolare sono rappresentate da oneri per l'acquisto delle licenze d'uso di software.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti e delle eventuali perdite durevoli di valore.

L'ammortamento è calcolato sistematicamente per il periodo previsto della loro utilità futura utilizzando il metodo di ripartizione a quote costanti.

Ad ogni chiusura di bilancio, alla presenza di evidenze di perdite durevoli di valore, le attività immateriali sono sottoposte ad impairment test registrando eventuali perdite a conto economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita si dà luogo ad una ripresa di valore che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali vengono cancellate dal bilancio quando hanno esaurito la loro funzionalità economica e non si attendono benefici economici futuri.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti periodici, le perdite durature di valore, eventuali riprese di valore vengono allocate a conto economico alla voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali".

7. Fiscalità corrente e differita

Criteri di iscrizione, valutazione, cancellazione

La banca rileva gli effetti relativi alle imposte correnti e differite applicando rispettivamente le aliquote di imposta vigenti e le aliquote di imposta che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale sarà realizzata l'attività fiscale o sarà estinta la passività fiscale.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee - senza limiti temporali - tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

Le attività per imposte anticipate, relative a differenze temporanee deducibili o a benefici fiscali futuri ottenibili dal riporto a nuovo di perdite fiscali, vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste un'elevata probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società di generare con continuità redditi imponibili nei futuri esercizi.

Le passività per imposte differite vengono iscritte in bilancio, con le sole eccezioni dei maggiori valori dell'attivo rappresentati dalle riserve in sospensione d'imposta, in quanto la consistenza delle riserve



disponibili già assoggettate a tassazione consente ragionevolmente di ritenere che non saranno effettuate d'iniziativa operazioni che ne comportino la futura tassazione.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, includendo le prime nella voce "attività fiscali" e le seconde nella voce "passività fiscali".

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tenere conto di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

La consistenza delle passività fiscali viene inoltre adeguata per fare fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

Criteri classificazione

Le poste della fiscalità corrente includono eccedenze di pagamenti (attività correnti) e debiti da assolvere (passività correnti) per imposte di competenza dell'esercizio.

Le poste della fiscalità differita rappresentano, invece, imposte sul reddito recuperabili in periodi futuri in connessione con differenze temporanee deducibili (attività differite) e imposte sul reddito pagabili in periodi futuri come conseguenza di differenze temporanee tassabili (passività differite).

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Attività e passività fiscali vengono contabilizzate con contropartita, di norma, a conto economico salvo quando esse derivino da operazioni i cui effetti vanno attribuiti direttamente al patrimonio netto; in quest'ultimo caso vengono imputate al patrimonio.

8. Fondi per rischi e oneri

Criteri di iscrizione, classificazione, valutazione, cancellazione

La voce comprende i fondi accantonati a fronte di passività di ammontare o scadenza incerti e rilevati in bilancio quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:

1) esiste un'obbligazione attuale, alla data di riferimento del bilancio, che deriva da un evento passato; l'obbligazione deve essere di tipo legale (trova origine da un contratto, normativa o altra disposizione di legge) o implicita (nasce nel momento in cui l'impresa genera nei confronti di terzi l'aspettativa che vengano assolti gli impegni anche se non rientranti nella casistica delle obbligazioni legali);

2) è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario un impiego di risorse economiche;

3) può essere effettuata una stima attendibile dell'importo necessario all'adempimento dell'obbligazione. Laddove l'effetto del valore attuale del denaro assume rilevanza, (si prevede che l'esborso si verificherà oltre 12 mesi dalla data della rilevazione) si procede all'attualizzazione del relativo fondo.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli accantonamenti/recuperi a fronte dei fondi per rischi e oneri nonché l'effetto derivante dal maturare del tempo vengono allocati nella voce "Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri".

9. Debiti e titoli in circolazione

Criteri di iscrizione

Le predette passività finanziarie sono iscritte in bilancio secondo il principio della data di regolamento. La contabilizzazione iniziale è effettuata sulla base del fair value, normalmente pari all'importo riscosso dalla banca. Il valore di prima iscrizione include anche eventuali costi e ricavi di transazione anticipati e direttamente attribuibili a ciascuna passività; non sono inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri



che vengono recuperati a carico della controparte creditrice o che sono riconducibili a costi interni di natura amministrativa.

Criteri di classificazione

I debiti verso clientela, debiti verso banche e titoli in circolazione ricomprendono le forme tipiche della provvista fondi realizzata dalla banca presso la clientela, presso altre banche oppure incorporata in titoli.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo. Le passività a breve termine rimangono iscritte per il valore incassato in quanto il fattore temporale risulta trascurabile. I relativi costi eventualmente imputati sono registrati a conto economico.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi.

Gli utili e le perdite da riacquisto di passività vengono allocati a conto economico.

Il ricollocamento di titoli propri, successivamente al loro riacquisto, è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi e relativi oneri assimilati sono iscritti per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di conto economico relativo agli interessi. Relativamente ai debiti a breve termine, i costi/proventi agli stessi riferibili sono attribuiti direttamente a conto economico. La differenza fra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrata a conto economico nella voce "utili (perdite) da cessione o riacquisto di passività finanziarie.

10. Operazioni in valuta

Criteri di iscrizione

Le attività e passività denominate in valute diverse dall'Euro sono inizialmente iscritte al tasso di cambio a pronti in essere alla data dell'operazione.

Criteri di classificazione

Le operazioni in valuta sono costituite da tutte le attività e passività denominate in valute diverse dall'euro.

Criteri di valutazione

Alla data di chiusura dell'esercizio le attività e passività monetarie in valuta estera sono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;
- le poste non monetarie valutate al "fair value" sono convertite utilizzando il tasso di cambio in essere alla data di chiusura.



Criteri di cancellazione

Si applicano i criteri indicati per le voci di bilancio corrispondenti. Il tasso di cambio utilizzato è quello alla data di estinzione.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono.

Quando un utile o un perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza di cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio. Per contro, quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è rilevata a conto economico anche la relativa differenza di cambio.

11. Trattamento di fine rapporto

Criteri di iscrizione, classificazione, valutazione e cancellazione e rilevazione delle componenti reddituali

Il trattamento di fine rapporto è considerato un programma a benefici definiti, ossia una obbligazione a benefici definiti e pertanto, come previsto dallo IAS 19, si è proceduto alla determinazione del valore dell'obbligazione proiettando al futuro, sulla base di ipotesi attuariali, l'ammontare già maturato per stimare l'importo da pagare al momento della risoluzione del rapporto di lavoro e procedendo successivamente alla sua attualizzazione.

Ai fini dell'attualizzazione viene utilizzato il "projected unit credit cost". Secondo tale metodo la passività è calcolata in misura proporzionale al servizio già maturato alla data di bilancio rispetto a quello che presumibilmente potrebbe essere prestato in totale; tale metodo, inoltre, determina la passività senza considerare il valore attuale medio dei futuri contributi eventualmente previsti.

Relativamente alla scelta del tasso annuo di attualizzazione, lo IAS 19 richiede che tale tasso coincida, sulla scadenza delle grandezze di cui si procede alla valutazione, con il tasso di rendimento garantito alla data della valutazione dai titoli obbligazionari emessi da primarie aziende o istituzioni.

I costi per il servizio del piano sono contabilizzati fra i costi del personale a conto economico mentre i profitti e le perdite attuariali sono imputate ad apposita riserva di patrimonio netto.

12. Altre informazioni

Non sussistono attività oggetto di cessione che non siano state cancellate dal bilancio.

Rilevazione interessi di mora e altri ricavi

I ricavi sono rilevati al momento della percezione o quando esiste la probabilità di incasso futuro e tali incassi possono essere quantificabili in modo ragionevole. In particolare gli interessi di mora maturati su posizioni in sofferenza vengono contabilizzati a conto economico solo al momento dell'incasso. I dividendi vengono rilevati al momento della riscossione.

Azioni proprie

Eventuali azioni proprie detenute in portafoglio sono portate in diminuzione del patrimonio netto. Allo stesso modo vengono imputati eventuali utili o perdite derivanti dalla successiva negoziazione.

Riduzioni di valore e irrecuperabilità di attività finanziarie disponibili per la vendita



Per l'accertamento di situazioni che comportino una perdita per riduzione durevole di valore e la determinazione del relativo ammontare, la Banca utilizza tutte le informazioni a sua disposizione che si basano su fatti che si sono già verificati e su dati osservabili alla data di valutazione.

Il procedimento è articolato in due fasi:

- individuazione delle situazioni di deterioramento tali da determinare l'impairment;
- quantificazione delle perdite associabili alle situazioni di impairment (pari alla differenza negativa tra il *fair value* ed il valore di libro).

In particolare, i criteri per identificare le situazioni di impairment nel portafoglio titoli disponibili per la vendita distinguono tra i titoli di debito e i titoli di capitale.

L'obiettiva evidenza che un titolo di debito abbia subito una perdita di valore è rintracciabile nella lista degli eventi di perdita riportati nel paragrafo 59 dello IAS 39, vale a dire:

- a) significative difficoltà finanziarie dell'emittente o debitore;
- b) una violazione del contratto, quale un inadempimento o un mancato pagamento degli interessi o del capitale;
- c) il finanziatore per ragioni economiche o legali relative alla difficoltà finanziaria del beneficiario, estende al beneficiario una concessione che il finanziatore non avrebbe altrimenti preso in considerazione;
- d) sussiste la probabilità che il beneficiario dichiari bancarotta o altre procedure di ristrutturazione finanziaria;
- e) la scomparsa di un mercato attivo di quell'attività finanziaria dovuta a difficoltà finanziarie;
- f) dati osservabili che indichino l'esistenza di una diminuzione sensibile nei futuri flussi finanziari stimati per un gruppo di attività finanziarie sin dal momento della rilevazione iniziale di quelle attività, sebbene la diminuzione non può essere ancora identificata con le singole attività finanziarie del gruppo, ivi incluso:
 - i. cambiamenti sfavorevoli nello stato dei pagamenti dei beneficiari nel gruppo (per esempio un numero maggiore di pagamenti in ritardo o di beneficiari di carte di credito che hanno raggiunto il limite massimo di credito e stanno pagando l'importo minimo mensile); o
 - ii. condizioni economiche locali o nazionali che sono correlate alle inadempienze relative alle attività all'interno del gruppo (per esempio un aumento del tasso di disoccupazione nell'area geografica dei beneficiari, una diminuzione nei prezzi immobiliari per i mutui nella relativa area, una diminuzione dei prezzi del petrolio per attività date in prestito a produttori di petrolio, o cambiamenti sfavorevoli nelle condizioni dell'industria che ricadono sui beneficiari del gruppo)
- g) declassamento del merito di credito dell'emittente, quando accompagnato da altre notizie negative sulla situazione finanziaria di quest'ultimo.

Per stabilire se vi è una obiettiva evidenza di riduzione di valore per un titolo di capitale, il Consiglio di Amministrazione del 21 ottobre 2014 con l'approvazione del documento "Politiche e processi di valutazione delle attività aziendali" ha identificato le soglie quantitative che individuano una riduzione "significativa" e "prolungata" del *fair value* e che comportano la rilevazione di impairment.

Per i titoli di capitale quotati si ha "significatività" se il prezzo di mercato alla data del bilancio di riferimento risulta inferiore del 40% rispetto a quello di carico e "durevolezza" se per 24 mesi il prezzo di mercato del titolo risulta ininterrottamente inferiore a quello di carico.

Per i titoli di capitale non quotati una serie di cinque esercizi in perdita della società in esame comporta la rilevazione di un impairment prendendo come riferimento il patrimonio netto della società stessa.

Nel caso di titoli rappresentati da quote di fondi comuni di investimento e altri OICR (tra cui fondi comuni di investimento immobiliari e fondi di *private equity*) è rilevato un impairment qualora per quattro esercizi consecutivi (48 mesi) il valore delle quote del fondo (NAV) risulti inferiore al valore di carico, prendendo come riferimento ai fini della quantificazione dell'impairment lo stesso NAV.



Note esplicative ed integrative: informazioni sullo Stato Patrimoniale e sul Conto Economico al 30 giugno 2015

Di seguito vengono evidenziate le poste di maggiore rilevanza con comparazione fra le risultanze al 30/6/2015 e:

- risultanze 31/12/2014 per le voci di stato patrimoniale;
- risultanze 31/12/2014 e 30/6/2014 per le voci di conto economico.

La Banca non negozia prodotti strutturati né direttamente né attraverso società veicolo o altre entità e non è esposta verso quei prodotti finanziari percepiti dal mercato come rischiosi.

ATTIVO

Voce 40 – Attività finanziarie disponibili per la vendita

30/06/2015	31/12/2014	Variazione	Var. %
€ 282.180.536	€ 251.658.092	€ 30.522.444	12,13%

La voce è composta da:

	30/06/2015	31/12/2014	Variation %
Titoli di Stato	241.259.896	212.792.857	13,38%
Titoli di debito Banche	8.426.693	9.139.742	-7,80%
Titoli di Capitale	3.168.277	5.650.768	-43,93%
Quote di OICR	29.325.670	24.074.725	21,81%
	282.180.536	251.658.092	

Il decremento dei titoli di capitale è dovuto, per la quasi totalità, al rimborso di € 2.500.000, del contratto di associazione in partecipazione sottoscritto nel 2014 con Medusa SpA relativo alla produzione e sfruttamento economico di opera cinematografica italiana ai sensi dell'art.2549 del codice civile. Tale apporto prevede il riconoscimento di un credito d'imposta pari al 40% del denaro conferito. Il Tax Credit iscritto nella voce "Altri proventi" della presente situazione semestrale.

L'incremento delle Quote di OICR è dovuto per € 1.283.427 all'acquisto dalla controllata Immobiliare Cispadana di n. 5 quote da nominali € 250.000 cadauna del Fondo immobiliare chiuso Asset Bancari V; per € 11.973.395 all'acquisto di quote di fondi mobiliari quotati. Sono state inoltre vendute quote del Fondo mobiliare quotato in portafoglio al 31/12/2014.

Voce 60 – Crediti verso banche

30/06/2015	31/12/2014	Variazione	Var. %
€ 35.531.771	€ 77.000.785	-€ 41.469.014	-53,86%

La voce è composta da:

	30/06/2015	31/12/2014	Variation %
Conti correnti e depositi liberi	22.260.462	24.367.819	-8,65%
Depositi vincolati	8.803.510	37.800.401	-76,71%
Titoli di debito	4.467.799	14.832.565	-69,88%
	35.531.771	77.000.785	



I depositi vincolati sono utilizzati per la gestione della liquidità, la variazione è dovuta al rimborso di due depositi in scadenza nel 1° semestre 2015 con Banka Akros e Banca popolare di Vicenza per nominali € 30.000.000 e all'accensione di un deposito con Veneto Banca di nominali 2.000.000 che scadrà il 25/08/2015.

Voce 70 – Crediti verso clientela

30/06/2015	31/12/2014	Variazione	Var. %
€ 566.128.012	€ 521.621.116	€ 44.506.896	8,53%

I crediti verso clientela sono così suddivisi:

per composizione merceologica

	30/06/2015		31/12/2014	
	Bonis	Deteriorati	Bonis	Deteriorati
Conti correnti	48.971.919	10.898.545	47.812.141	11.823.890
Mutui	362.338.641	59.455.477	325.404.945	55.748.387
Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	4.437.859	251.677	3.129.680	246.513
Altri finanziamenti	74.470.281	5.267.571	72.301.898	5.105.625
Titoli di debito	36.042	-	48.037	-
Totale	490.254.742	75.873.270	448.696.701	72.924.415

Nella voce mutui sono ricompresi finanziamenti erogati a clientela colpita dal sisma del 20-29 maggio 2012 per complessivi € 94.966.451, di cui finalizzati al pagamento delle imposte € 15.888.776 (€ 16.526.797 al 31/12/2014) e finalizzati alla ricostruzione € 79.077.675 (€ 56.744.171 al 31/12/2014).

per debitore/emittente

	30/06/2015		31/12/2014	
	Bonis	Deteriorati	Bonis	Deteriorati
Titoli di debito:				
Enti Pubblici	36.042	-	48.036	-
Finanziamenti verso:				
Governi	94.979.095	-	72.316.532	-
Altri Enti pubblici	3.391	-	5.911	-
Imprese non finanziarie	271.761.023	72.032.886	259.178.494	68.444.109
Imprese finanziarie	9.797.163	10.259	9.579.770	10.151
Assicurazioni	11.954.457	-	8.851.564	-
Altri	101.723.571	3.830.125	98.716.394	4.470.155
Totale	490.254.742	75.873.270	448.696.701	72.924.415

I finanziamenti verso assicurazioni rappresentano polizze di capitalizzazione finanziaria sottoscritte con Arca Vita SpA e Zurich Investments Life SpA.

Le esposizioni deteriorate sono così suddivise:



	30/06/2015			31/12/2014		
	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta
Sofferenze	58.811.817	31.966.153	26.845.664	55.140.887	29.443.204	25.697.683
Inadempienze probabili	68.773.443	20.617.268	48.156.175	66.870.711	20.234.007	46.636.704
Esposizioni scadute	881.794	10.363	871.431	597.141	7.113	590.028
Totale	128.467.054	52.593.784	75.873.270	122.608.739	49.684.324	72.924.415

Dal gennaio 2015 Banca Italia ha modificato la definizione di attività finanziarie deteriorate allineandosi alla nuova nozione di Non Performing Exposures e Forbearance introdotte dalle norme tecniche di attuazione relative alle segnalazioni di vigilanza definite dall'Autorità Bancaria Europea (ITS).

Sono state abrogate le categorie di "Incagli" e "Ristrutturati" ed è stata introdotta la categoria "Inadempienze probabili". E' stata introdotta, inoltre, la categoria di "esposizioni oggetto di concessione" (forbearance). Nelle esposizioni oggetto di concessione possono rientrare attività finanziarie classificate "performing" o "non performing", le esposizioni "non performing" rappresentano un dettaglio, a seconda dei casi, delle sofferenze, delle inadempienze probabili oppure delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate.

Nella voce inadempienze probabili sono stati ricompresi le esposizioni precedentemente classificate "Incaglio" e Ristrutturate".

La svalutazione collettiva dei crediti in bonis ammonta a € 2.095.642 pari allo 0,583% dei crediti sottoposti a valutazione collettiva (al 31/12/2014 € 2.449.284 pari allo 0,72%).

	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<i>Rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi (esclusi Pol.capitalizz.finanziaria – titoli L&R e finanz.SISMA)</i>	11,45%	11,17%
<i>Rapporto sofferenze nette/impieghi netti (esclusi Pol.capitalizz.finanziaria – titoli L&R e finanz.SISMA)</i>	5,85%	5,85%
<i>Rapporto crediti deteriorati lordi/impieghi lordi (escluse Pol.capitalizz.finanziaria – titoli L&R e finanz.SISMA)</i>	25,00%	24,84%
<i>Rapporto crediti deteriorati netti/impieghi netti (escluse Pol.capitalizz.finanziaria – titoli L&R e finanz.SISMA)</i>	16,52%	16,59%

Voce 130 – Attività fiscali

30/06/2015	31/12/2014	Variazione	Var.%
€ 16.415.176	€ 16.133.243	€ 281.933	1,75%

	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Correnti	4.468.434	3.528.312
Anticipate	<u>11.946.742</u>	<u>12.604.931</u>
	16.415.176	16.133.243

SANFELICE 1303 BANCA POPOLARE
Soc. Coop. per Azioni

PRESIDENTE

Piero Caputo



Dettaglio delle attività fiscali anticipate e correnti:

	<u>30/06/2015</u>		<u>31/12/2014</u>	
Anticipate:				
in contropartita al conto economico				
Rettifiche di valore su crediti	€	9.771.294	€	10.994.542
Accantonamenti ai fondi rischi e oneri	€	87.668	€	102.198
Spese amministrative	€	60.298	€	151.329
Immobili	€	38.611	€	24.391
Svalutazioni/Impairment	€	252.451	€	280.879
in contropartita al patrimonio netto				
Immobili	€	213.459	€	213.459
Componente attuariale TFR e Premio fedeltà	€	34.410	€	36.094
Riserva AFS	€	1.488.551	€	802.039
	€	11.946.742	€	12.604.931
Correnti:				
Crediti d'imposta per finanziamenti sisma 2012	€	2.705.169	€	1.584.012
Credito d'imposta finanz.opere cinematografiche	€	170.000	€	-
Credito IVA	€	774	€	-
Credito IRES e IRAP	€	606.222	€	-
Credito imposta di bollo 2013	€	426.430	€	1.378.063
Credito IRES istanza DL 185/2000	€	26.964	€	26.964
Credito IRES istanza DL 201/2011	€	531.694	€	531.694
Ritenute subite	€	1.181	€	7.579
	€	4.468.434	€	3.528.312

A seguito del risultato negativo dell'esercizio 2014, dopo l'approvazione del Bilancio 2014 in data 9 maggio 2015, è stato applicato il disposto dell' art. 2 commi da 55 a 59, del Decreto Legge 29 dicembre 2010 n. 225, convertito dalla Legge n. 10 del 26/02/2011 e sono state convertite in credito d'imposta le imposte anticipate relative a svalutazioni crediti. Le DTA convertite ammontano complessivamente a € 1.370.803.

Voce 150 – Altre attività

30/06/2015	31/12/2014	Variazione	Var.%
€ 11.543.802	€ 5.335.440	€ 6.208.362	116,36%

La voce è così composta:

	30/06/2015	31/12/2014
Valori diversi	2.133	1.994
Crediti verso l'Erario	22.905	237.135
Acconti di imposte versati	3.223.212	447.546
Depositi cauzionali	10.946	10.871
Effetti e assegni insoluti da recuperare	13.324	28.693
Fatture da incassare	153.256	537.914
Debitori per ritenute ratei clienti	63.518	63.518



Addebiti diversi in corso d'esecuzione	6.670.190	3.382.035
Migliorie su beni di terzi	61.026	78.347
Altre partite per causali varie	161.611	156.831
Ratei e risconti attivi non riconducibili	1.161.681	390.556
Totale	11.543.802	5.335.440

Gli acconti di imposte versati rappresentano per € 2.759.735 il versamento degli acconti per imposta di bollo 2015, per € 409.048 il versamento dell'acconto per le ritenute fiscali operate e da operare su depositi, conti correnti e certificati di deposito, per € 34.501 l'acconto per imposta sostitutiva art.5 DLgs 461/97 e per € 19.928 l'acconto 2014 versato all'INAIL.

Nella voce Ratei e risconti attivi non riconducibili sono ricompresi € 489.788 per stime di proventi e recuperi di competenza del 1° semestre 2015 ma che saranno quantificati in modo certo e liquidati/recuperati nel 2° semestre 2015 ed € 344.843 di risconti di spese amministrative sostenute nel 1° semestre ma di competenza di tutto l'esercizio.

PASSIVO

Voce 10 – Debiti verso Banche

30/06/2015	31/12/2014	Variazione	Var. %
€ 93.923.995	€ 62.548.934	€ 31.375.061	50,16%

La voce è composta da:

	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Debiti verso banche centrali	92.923.183	61.091.211
Depositi vincolati verso banche	1.000.812	1.457.723
Totale	93.923.995	62.548.934

I debiti verso banche centrali rappresentano il debito nei confronti di BCE per operazioni di rifinanziamento, di cui € 72.923.044 per operazioni di TLTRO (Targeted Longer Term Refinancing Operations) con scadenza 26/09/2018 finalizzate alla erogazione di impieghi da parte delle banche prenditrici nei confronti di controparti non finanziarie e con esclusione dei mutui per acquisto casa (€ 27.901.628 al 31/12/2014) i rimanenti € 20.000.139 (€ 33.189.583 al 31/12/2014) per operazioni di rifinanziamento aste BCE trimestrali ed annuali.

Voce 20 – Debiti verso clientela

30/06/2015	31/12/2014	Variazione	Var. %
€ 505.585.723	€ 482.011.111	€ 23.574.612	4,89%

Di seguito si evidenziano la composizione e le variazioni della voce:

	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>	Variazione	Var. %
Conti correnti e depositi liberi	349.856.148	348.313.323	1.542.825	0,44%
Depositi vincolati	46.021.665	52.251.806	-6.230.141	-11,92%
Pronti contro termine	10.777.525	4.296.089	6.481.436	150,87%
Altri finanziamenti	98.418.012	76.576.883	21.841.129	28,52%
Altri debiti	512.373	573.010	-60.637	-10,58%
Totale	505.585.723	482.011.111	23.574.612	4,89%



La voce Altri finanziamenti rappresenta il debito verso la Cassa Depositi e Prestiti per i finanziamenti finalizzati all'erogazione di crediti alla popolazione colpita dal sisma del 20-29 maggio 2012 per € 95.201.349 (€ 72.884.670 al 31/12/2014); per € 545.171 per i finanziamenti Legge Sabatini bis (DL 69/2013) (€ 951.668 al 31/12/2014) e per € 2.671.492 i debiti per Leasing finanziari (€ 2.740.544 al 31/12/2014).

Voce 30 – Titoli in circolazione

30/06/2015	31/12/2014	Variazione	Var. %
€ 238.107.418	€ 245.769.407	-€ 7.661.989	-3,12%

La voce è composta da:

	30/06/2015	31/12/2014	Variazione	Var. %
Obbligazioni	210.844.231	214.856.508	-4.012.277,00	-1,87%
Certificati di deposito	27.263.187	30.912.899	-3.649.712,00	-11,81%
Totale	238.107.418	245.769.407	-7.661.989,00	-3,12%

Voce 80 – Passività fiscali

30/06/2015	31/12/2014	Variazione	Var. %
€ 404.555	€ 2.014.245	-€ 1.609.690	-79,92%

	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Correnti	199.822	944.011
Differite	204.733	1.070.234
	404.555	2.014.245

Le attività per imposte differite sono così composte:

	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<i>in contropartita al conto economico</i>		
Immobili	53.373	53.373
Spese amministrative	-	237
<i>in contropartita al patrimonio netto</i>		
Riserva AFS	151.360	1.016.624
	204.733	1.070.234

Voce 100 – Altre passività

30/06/2015	31/12/2014	Variazione	Var. %
€ 11.887.858	€ 14.852.754	-€ 2.964.896	-19,96%



La voce è così composta:

	30/06/2015	31/12/2014
Somme da versare all'Erario	1.490.228	1.352.210
Contributi da versare a Enti Previdenziali e Assistenziali	217.375	455.701
Banche corrispondenti per spettanze diverse	-	919.576
Somme a disposizione della Clientela	356.553	392.764
Accrediti a vari titoli da effettuare a Terzi	2.577.777	2.269.409
Debiti verso società del gruppo per consolidato fiscale	49.148	158.677
Fatture da pagare	107.251	1.098.012
Competenze e contributi relativi al personale	203.103	534.127
Scarti valuta su operazioni di portafoglio	4.390.752	7.318.534
Depositi cauzionali	154.879	113.455
Altre partite per causali varie	411.225	149.481
Ratei e risconti passivi	1.929.567	90.806
Totale	11.887.858	14.852.752

La diminuzione della voce è dovuta in prevalenza alla sottovoce "scarti di valuta su operazioni di portafoglio" che rappresenta il residuo dopo aver apportato le rettifiche ai conti interessati all'incasso di crediti con valute postergate.

Nella voce ratei e risconti passivi sono ricompresi € 1.825.957 per stime di oneri e spese di competenza del 1° semestre 2015 ma che saranno quantificati in modo certo e pagati nel 2° semestre 2015.

Voce 110 – Trattamento di fine rapporto del personale

30/06/2015	31/12/2014	Variazione	Var.%
€ 2.027.942	€ 2.132.672	-€ 104.730	-4,91%

La variazione è dovuta per € 79.744 all'adeguamento ai risultati della valutazione attuariale e per € 24.986 a trattamenti erogati nel 1° semestre 2015.

Voce 130 – Riserve da valutazione

30/06/2015	31/12/2013	Variazione	Var.%
€ 84.576	€ 3.134.819	-€ 3.050.243	-97,30%

Le riserve da valutazione sono esposte al netto della relativa fiscalità e sono:

	30/06/2015	31/12/2014
Valutazione immobili	1.104.637	1.104.637
Valutazione titoli AFS- titoli di debito	-1.344.932	1.753.660
Valutazione titoli AFS- titoli di capitale	2.028.043	2.011.750
Valutazione titoli AFS- quote OICR	-1.667.729	-1.623.237
Componente attuariale TFR	-16.519	-88.628
Componente attuariale Premio fedeltà	-18.924	-23.363
Totale	84.576	3.134.819

30



PATRIMONIO NETTO

Le variazioni del Patrimonio netto risultano dal prospetto a pagina 5 delle presenti note esplicative.

CONTO ECONOMICO

Voce 10 – Interessi attivi e proventi assimilati

30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
€ 9.901.438	€ 11.133.105	€ 22.264.888

In dettaglio:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Titoli	1.524.425	3.118.244	5.233.442
Crediti verso Banche	130.845	151.027	428.262
Crediti verso clientela	8.246.168	7.863.784	16.602.723
di cui:			
conti correnti	1.494.105	1.618.048	3.187.949
finanziamenti sisma	1.035.896	641.070	1.665.980
altri finanziamenti	5.613.273	5.518.546	11.546.976
altri	102.893	86.121	201.818
Altre attività	-	50	461
Totale	9.901.438	11.133.105	22.264.888

Voce 20 – Interessi passivi e oneri assimilati

30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
€ 4.475.058	€ 5.750.518	€ 10.975.355

In dettaglio:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Conti correnti clientela	949.531	1.626.621	3.031.409
Debiti verso Banche Centrali	28.688	128.219	174.503
Debiti verso altre banche	8.398	6.659	15.910
Prestiti obbligazionari	2.014.906	2.791.763	5.097.130
Depositi a risparmio e certificati di deposito	206.492	287.743	561.772
Pronti contro termine	111.135	197.247	362.043
Leasing finanziari	41.659	71.125	140.497
CDP per finanziamenti sisma	1.110.673	641.081	1.589.313
Altri	3.577	59	2.778
Totale	4.475.058	5.750.518	10.975.355



Voce 40 – Commissioni attive

30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
€ 2.939.889	€ 2.669.997	€ 5.746.567

In dettaglio:

<u>Commissioni per:</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Conti correnti e finanziamenti a clientela	1.194.650	1.176.124	2.402.659
Garanzie rilasciate a clientela	78.883	55.832	114.653
Negoziatore e custodia titoli	324.164	330.685	593.237
Negoziatore valute	20.346	11.060	24.528
Collocamento fondi comuni	466.544	278.997	670.663
Distribuzione di servizi Prodotti assicurativi	50.870	38.989	293.405
Intermediazione finanziamenti	24.040	54.098	89.142
Distribuzione di servizi altri prodotti	65.683	59.167	110.056
Distribuzione e gestione carte di credito e di debito	130.363	121.905	269.659
Servizi Home/Internet banking	40.784	35.146	70.118
Servizi di incasso e pagamento	511.820	487.158	1.003.381
Altre	31.740	20.836	105.064
Totale	2.939.889	2.669.997	5.746.567

Voce 50 – Commissioni passive

30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
€ 189.569	€ 190.889	€ 386.203

In dettaglio:

<u>Commissioni per:</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
negoziatore e custodia titoli	57.342	71.836	125.303
servizi di incasso e pagamento	116.947	108.637	232.499
rapporti interbancari	14.491	10.217	27.601
altri servizi	790	200	800
Totale	189.569	190.889	386.203

Voce 130 – Rettifiche/riprese di valore per deterioramento di:

Crediti

30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
€ 1.784.756	€ 8.410.789	€ 31.888.098



La voce è così composta:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>Rettifiche da valutazione (al netto delle riprese) crediti deteriorati:</u>	1.240.914	7.298.936	29.126.485
di cui: Sofferenze	-614.960	-4.461.170	-13.423.178
Inadempienze probabili	-616.530	-2.821.933	-15.696.902
Scaduti/sconfinati deteriorati	-9.425	-15.833	-6.406
<u>Rettifiche da attualizzazione (al netto delle riprese) crediti deteriorati:</u>	-914.138	1.619.695	-164.518
di cui: Sofferenze	-19.518	-622.789	-283.182
Inadempienze probabili	-894.620	-996.906	118.664
<u>Riprese da incasso crediti deteriorati:</u>	138.690	175.119	278.113
di cui: Sofferenze	124.066	160.659	270.392
Inadempienze probabili	10.950	9.554	5.852
Scaduti/sconfinati deteriorati	3.673	4.906	1.869
<u>Perdite su crediti non coperte da fondi svalutazione</u>	-122.035	-8.240	-649.904
di cui: Sofferenze	-118.983	-345	-468.401
Inadempienze probabili	-3.052	-7.895	-181.503
<u>Perdite per revocatorie fallimentari non coperte da fondi svalutazione</u>	-	-	-148.840
<u>Rettifiche/riprese da valutazione collettiva crediti in bonis</u>	353.642	340.964	-176.464
<u>Rettifiche da valutazione crediti in bonis</u>	-	-	-1.900.000

Attività finanziarie disponibili per la vendita

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
€	514.945	-	-

La voce rappresenta l'impairment per la quota non incassata relativamente al contratto di associazione in partecipazione sottoscritto con Medusa nel 2014.

Altre operazioni finanziarie

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
€	-	92.822	-

Al 30/06/2014 la voce rappresentava la quota di competenza della Banca, al netto dell'accantonamento 2013, per l'intervento di sostegno del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi a favore della Banca Tercas.

Voce 150 – Spese amministrative

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
spese per il personale	€ 5.737.821	€ 5.516.907	€ 11.275.215
altre spese amministrative	€ 3.973.228	€ 3.664.551	€ 7.656.872
Totale spese amministrative	€ 9.711.049	€ 9.181.458	€ 18.932.087



Spese per il personale: composizione

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Personale dipendente:	5.432.177	5.286.637	10.779.941
- salari e stipendi	3.853.214	3.739.005	7.779.340
- oneri sociali	1.068.845	1.053.604	2.046.234
- indennità di fine rapporto	242.210	203.885	441.196
- accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	39.090	53.862	64.160
- versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni	88.957	67.960	134.974
- altri benefici a favore dei dipendenti	139.861	168.321	314.036
Amministratori e sindaci	305.644	230.270	495.274
Totale spese per il personale	5.737.821	5.516.907	11.275.215

Altre spese amministrative: composizione

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Spese personale	5.928	15.518	30.655
Spese telefoniche, postali, per trasmissione dati	83.128	92.839	151.288
Spese di manutenzione dei mobili e degli immobili	138.248	53.948	152.677
Fitti passivi su immobili	69.622	82.096	149.761
Spese pulizia locali	70.854	70.144	138.106
Spese di vigilanza	31.029	21.917	46.470
Spese di trasporto	68.657	69.749	143.966
Compensi a professionisti	211.207	143.718	413.364
Spese per la fornitura di materiale vario ad uso ufficio	67.112	61.394	98.869
Spese per energia elettrica, riscaldamento e acqua	111.715	89.432	164.754
Spese di pubblicità e rappresentanza	114.955	137.625	278.007
Spese legali per recupero crediti e altri	128.831	221.497	542.143
Spese per elaborazioni elettroniche eseguite presso terzi	1.279.081	1.109.526	2.165.960
Contributi associativi vari	82.307	92.958	185.440
Premi assicurativi	44.434	49.321	98.742
Beneficenza	6.650	33.550	74.600
Spese per informazioni e visure	18.916	13.165	33.651
Imposte indirette e tasse	1.166.650	1.001.916	2.249.298
Altre spese	273.905	304.238	539.122
Totale altre spese amministrative	3.973.228	3.664.551	7.656.872



Voce 160 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri

30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
€ 10.365	€ 13.950	€ -19.282

Nel 1° semestre 2015 non sono stati effettuati accantonamenti per revocatorie e cause passive. La voce rappresenta l'effetto del maturare del tempo per l'attualizzazione dei fondi già in essere al 31/12/2014.

Voce 190 – Altri proventi/oneri di gestione

30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
€ 2.193.548	€ 885.905	€ 2.647.850

Altri proventi di gestione: composizione

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Recupero spese su depositi e conti correnti	131.384	134.001	263.912
Fitti attivi su immobili	60.127	44.379	89.015
Recupero di imposte	989.074	829.814	1.998.570
Sopravvenienze attive	2.484	23.037	40.164
Tax credit finanz.opere cinematografiche	860.000	-	-
Altri	288.849	299.407	584.797
Totale proventi	2.331.918	1.330.638	2.976.458

Altri oneri di gestione: composizione

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Ammortamento migliorie	17.321	29.163	38.875
Sopravvenienze passive	13.755	161.103	39.433
Oneri straordinari	99.568	254.467	217.885
Altri	7.726	-	32.415
Totale oneri	138.370	444.733	328.608

La voce Oneri straordinari si riferisce a "spese di emergenza sisma".

Voce 260 – Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente

30/06/2014	30/06/2014	31/12/2014
-€ 427.979	-€ 95.911	€ 5.107.711

La voce è composta da:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Imposte correnti	-456.000	-1.929.000	-2.790.000
Variazione delle imposte anticipate	27.785	1.833.017	7.911.967
Variazione delle imposte differite	236	72	-11.874
Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi	-	-	-2.382
Totale	-427.979	-95.911	5.107.711



Per il calcolo delle imposte IRES e IRAP al 30/06/2015 si è tenuto conto delle modifiche normative apportate dal DL 83 del 27/06/2015 in merito alla deducibilità delle svalutazioni effettuate dagli enti finanziari delle svalutazioni e perdite su crediti.

Per le svalutazioni/perdite su crediti dell'esercizio il DL 83/2015 ne prevede la deduzione nell'esercizio stesso del 75% e la deducibilità del rimanente 25% nei 10 esercizi successivi; la modifica normativa non produce impatti a conto economico ma esclusivamente impatti finanziari in quanto prevede una diversa deducibilità e riportabilità delle svalutazioni e perdite su crediti.

Il DL 83/2015 ha inoltre escluso la deducibilità nell'esercizio 2015 della quota di svalutazioni/perdite su crediti di esercizi precedenti (1/18 e 1/5).

L'applicazione delle modifiche normative introdotte dal DL 83/2015 hanno comportato, per il 1° semestre 2015, la rilevazione di maggiore IRES per € 802.930 e maggiore IRAP per € 123.000.

San Felice sul Panaro, 6 agosto 2015

SANFELICE 1893 – Banca Popolare Soc. Coop. p.a.
Il Legale Rappresentante



**Prospetto di riconciliazione tra l'utile/perdita semestrale
al 30 giugno 2015 e l'utile/perdita che concorre al calcolo dei Fondi Propri
di Vigilanza**

Utile del semestre al 30 giugno 2015	€	872.296
Utile non computato nel Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) al 30/6/2015	€	872.296
		=====

San Felice sul Panaro, 6 agosto 2015

SANFELICE 1893 – Banca Popolare Soc.Coop. p.a.
Il Legale Rappresentante