

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO

SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE

SOCIETA' COOPERATIVA

**Prospetti contabili predisposti per la determinazione dell'utile
semestrale ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza al 30
giugno 2009**

INDICE

| | |
|---|----------------|
| <i>1 - Stato patrimoniale</i> | <i>pag. 3</i> |
| <i>2 - Conto economico semestrale</i> | <i>pag. 4</i> |
| <i>3 - Prospetto della redditività complessiva</i> | <i>pag. 5</i> |
| <i>3 - Prospetto delle variazioni del patrimonio netto</i> | <i>pag. 6</i> |
| <i>4 - Note esplicative</i> | <i>pag. 9</i> |
| <i>4.1 - Criteri di redazione</i> | <i>pag. 9</i> |
| <i>4.2 - Analisi dei principali aggregati di stato patrimoniale e conto economico</i> | <i>pag. 22</i> |
| <i>4.3 - Criteri seguiti nella gestione per il conseguimento degli scopi statutari della società cooperativa ai sensi dell'art. 2 legge 59/92</i> | <i>pag. 29</i> |
| <i>4.4 - Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del semestre</i> | <i>pag. 29</i> |
| <i>5 - Patrimonio di Vigilanza e prospetto di riconciliazione utile al 30/06/2008</i> | <i>pag. 30</i> |

STATO PATRIMONIALE

| Voci dell'attivo | | 30.06.2009 | 31.12.2008 |
|---------------------------|---|--------------------|--------------------|
| 10. | Cassa e disponibilità liquide | 2.729.960 | 2.443.311 |
| 20. | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 43.556.013 | 76.100.070 |
| 40. | Attività finanziarie disponibili per la vendita | 21.713.084 | 8.201.245 |
| 50. | Attività detenute sino alla scadenza | 2.021.511 | - |
| 60. | Crediti verso banche | 58.069.627 | 55.495.537 |
| 70. | Crediti verso clientela | 182.504.297 | 170.332.002 |
| 110. | Attività materiali | 6.799.633 | 5.555.152 |
| 130. | Attività fiscali | 981.014 | 1.214.026 |
| | di cui: | | |
| | a) correnti | 390.129 | 800.626 |
| | b) anticipate | 590.885 | 413.400 |
| 150. | Altre attività | 4.629.790 | 5.525.548 |
| Totale dell'attivo | | 323.004.929 | 324.866.891 |

| Voci del passivo e del patrimonio netto | | 30.06.2009 | 31.12.2008 |
|--|--|--------------------|--------------------|
| 10. | Debiti verso banche | 1.010.733 | - |
| 20. | Debiti verso clientela | 233.552.236 | 257.562.703 |
| 30. | Titoli in circolazione | 59.630.466 | 39.152.742 |
| 80. | Passività fiscali | 869.139 | 1.059.698 |
| | di cui: | | |
| | a) correnti | 611.125 | 868.641 |
| | b) differite | 258.014 | 191.057 |
| 100. | Altre passività | 4.583.824 | 4.943.917 |
| 110. | Trattamento di fine rapporto del personale | 375.225 | 428.868 |
| 120. | Fondi per rischi ed oneri | 51.904 | 21.178 |
| | a) quiescenza e obblighi simili | - | - |
| | b) altri fondi | 51.904 | 21.178 |
| 130. | Riserve da valutazione | 482.280 | 351.364 |
| 160. | Riserve | 20.103.824 | 18.330.520 |
| 170. | Sovrapprezzi di emissione | 1.202.187 | 1.112.684 |
| 180. | Capitale | 76.848 | 75.068 |
| 200. | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 1.066.263 | 1.828.149 |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | | 323.004.929 | 324.866.891 |

CONTO ECONOMICO SEMESTRALE

| Voci | | 30/06/2009 | 30/06/2008 |
|------|--|--------------------|--------------------|
| 10. | Interessi attivi e proventi assimilati | 7.824.335 | 8.064.199 |
| 20. | Interessi passivi e oneri assimilati | (2.783.827) | (3.320.681) |
| 30. | Margine di interesse | 5.040.508 | 4.743.518 |
| 40. | Commissioni attive | 1.398.330 | 1.156.126 |
| 50. | Commissioni passive | (219.799) | (200.197) |
| 60. | Commissioni nette | 1.178.531 | 955.929 |
| 70. | Dividendi e proventi simili | 15.352 | 25.755 |
| 80. | Risultato netto dell'attività di negoziazione | 474.598 | (871.613) |
| 100 | Utili (perdite) da cessione o riacquisito di | 138.134 | - |
| | <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | <i>138.134</i> | <i>-</i> |
| 120. | Margine di intermediazione | 6.847.123 | 4.853.589 |
| 130. | Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: | (827.993) | (764.105) |
| | <i>a) crediti</i> | <i>(827.993)</i> | <i>(764.105)</i> |
| 140. | Risultato netto della gestione finanziaria | 6.019.130 | 4.089.484 |
| 150. | Spese amministrative: | (4.931.684) | (4.152.774) |
| | <i>a) spese per il personale</i> | <i>(2.708.713)</i> | <i>(2.268.312)</i> |
| | <i>b) altre spese amministrative</i> | <i>(2.222.971)</i> | <i>(1.884.462)</i> |
| 160. | Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | (30.726) | (407) |
| 170. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (281.674) | (237.171) |
| 190. | Altri oneri/proventi di gestione | 716.104 | 635.227 |
| 200. | Costi operativi | 4.527.980 | (3.755.125) |
| 240. | Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 5 | (1.222) |
| 250. | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 1.491.155 | 333.137 |
| 260. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (424.892) | (193.390) |
| 270. | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 1.066.263 | 139.747 |
| 290. | Utile (Perdita) d'esercizio | 1.066.263 | 139.747 |

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA AL 30/06/2009

| Voci | | 30/06/2009 | 30/06/2008 |
|-------------|--|-------------------|-------------------|
| 10. | Utile (perdita) d'esercizio | 1.066.263 | 139.747 |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte | | |
| 20. | Attività finanziarie disponibili per la vendita | 174.615 | (8.188) |
| 30. | Attività materiali | - | - |
| 40. | Attività immateriali | - | - |
| 50. | Copertura di investimenti esteri: | - | - |
| 60. | Copertura dei flussi finanziari: | - | - |
| 70. | Differenze di cambio: | - | - |
| 80. | Attività non correnti in via di dismissione: | - | - |
| 90. | Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti | - | - |
| 100. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto: | - | - |
| 110. | Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | 174.615 | (8.188) |
| 120. | Redditività complessiva (Voce 10+110) | 1.240.878 | 131.559 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO AL 30/06/2009

| | Esistenze al 31.12.2008 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 1.1.2009 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | Patrimonio netto al 30.06.2009 | |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|--|--------------------------------|-------------------|
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | Utile (Perdita) di Esercizio 30.06.009 | | |
| | | | | | | | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | | | Stock options |
| Capitale: | 75.068 | - | 75.068 | - | - | (191) | 1.971 | - | - | - | - | - | - | 76.848 |
| a) azioni ordinarie | 75.068 | - | 75.068 | - | - | (191) | 1.971 | - | - | - | - | - | - | 76.848 |
| b) altre azioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sovrapprezzi di emissione | 1.112.684 | - | 1.112.684 | - | - | (7.075) | 96.578 | - | - | - | - | - | - | 1.202.187 |
| Riserve: | 18.330.520 | - | 18.330.520 | 1.773.305 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20.103.825 |
| a) di utili | 18.639.802 | - | 18.639.802 | 1.773.305 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20.413.107 |
| b) altre | (309.282) | - | (309.282) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (309.282) |
| Riserve da valutazione: | 351.364 | - | 351.364 | - | - | 130.916 | - | - | - | - | - | - | - | 482.280 |
| a) disponibili per la vendita | 43.699 | - | 43.699 | - | - | 130.916 | - | - | - | - | - | - | - | 174.615 |
| b) copertura flussi finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) altre: Deemed cost (immobile) | 307.665 | - | 307.665 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 307.665 |
| Strumenti di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Azioni proprie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utile (Perdita) di esercizio | 1.828.149 | - | 1.828.149 | (1.733.305) | (54.844) | - | - | - | - | - | - | 1.066.263 | - | 1.066.263 |
| Patrimonio netto | 21.697.785 | - | 21.697.785 | - | (54.844) | 123.650 | 98.549 | - | - | - | - | 1.066.263 | - | 22.931.403 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2008

| | Esistenze al 31.12.2007 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 1.1.2008 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | Patrimonio netto al 31.12.2008 | |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---|--------------------------------|-------------------|
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | Utile (Perdita) di Esercizio 31.12.2008 | | |
| | | | | | | | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | | | Stock options |
| Capitale: | 75.217 | - | 75.217 | - | (1.506) | - | 1.357 | - | - | - | - | - | - | 75.068 |
| a) azioni ordinarie | 75.217 | - | 75.217 | - | (1.506) | - | 1.357 | - | - | - | - | - | - | 75.068 |
| b) altre azioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sovrapprezzi di emissione | 1.067.185 | - | 1.067.185 | - | (22.209) | - | 67.708 | - | - | - | - | - | - | 1.112.684 |
| Riserve: | 15.732.508 | - | 15.732.508 | 2.598.012 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 18.330.520 |
| a) di utili | 16.041.790 | - | 16.041.790 | 2.598.012 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 18.639.802 |
| b) altre | (309.282) | - | (309.282) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (309.282) |
| Riserve da valutazione: | 307.643 | - | 307.643 | - | - | 43.721 | - | - | - | - | - | - | - | 351.364 |
| a) disponibili per la vendita | (22) | - | (22) | - | - | 43.721 | - | - | - | - | - | - | - | 43.699 |
| b) copertura flussi finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) altre: Deemed cost (immobile) | 307.665 | - | 307.665 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 307.665 |
| Strumenti di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Azioni proprie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utile (Perdita) di esercizio | 2.678.363 | - | 2.678.363 | (2.598.012) | (80.351) | - | - | - | - | - | - | 1.828.149 | - | 1.828.149 |
| Patrimonio netto | 19.860.916 | - | 19.860.916 | - | (104.066) | 43.721 | 69.065 | - | - | - | - | 1.828.149 | - | 21.697.785 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO AL 30/06/2008

| | Esistenze al 31.12.2007 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 1.1.2008 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | Patrimonio netto al 30.06.2008 | |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|--|--------------------------------|-------------------|
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | Utile (Perdita) di Esercizio 30.06.008 | | |
| | | | | | | | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | | | Stock options |
| Capitale: | 75.217 | - | 75.217 | - | - | (526) | 624 | - | - | - | - | - | - | 75.315 |
| a) azioni ordinarie | 75.217 | - | 75.217 | - | - | (526) | 624 | - | - | - | - | - | - | 75.315 |
| b) altre azioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sovrapprezzi di emissione | 1.067.185 | - | 1.067.185 | - | - | 25.771 | - | - | - | - | - | - | - | 1.092.956 |
| Riserve: | 15.732.508 | - | 15.732.508 | 2.598.012 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 18.330.520 |
| a) di utili | 16.041.790 | - | 16.041.790 | 2.598.012 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 18.639.802 |
| b) altre | (309.282) | - | (309.282) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (309.282) |
| Riserve da valutazione: | 307.643 | - | 307.643 | - | - | (8.165) | - | - | - | - | - | - | - | 299.478 |
| a) disponibili per la vendita | (22) | - | (22) | - | - | (8.165) | - | - | - | - | - | - | - | (8.187) |
| b) copertura flussi finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) altre: Deemed cost (immobile) | 307.665 | - | 307.665 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 307.665 |
| Strumenti di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Azioni proprie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utile (Perdita) di esercizio | 2.678.363 | - | 2.678.363 | (2.598.012) | (80.351) | - | - | - | - | - | - | 139.747 | - | 139.747 |
| Patrimonio netto | 19.860.916 | - | 19.860.916 | - | (80.351) | 17.080 | 624 | - | - | - | - | 139.747 | - | 19.938.016 |

NOTE ESPLICATIVE

Criteri di redazione

Per ciascuna voce dello stato patrimoniale e, in quanto compatibile, del conto economico, vengono, di seguito, illustrati i seguenti punti:

1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Criteri di classificazione

Si classificano tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione gli strumenti finanziari che sono detenuti con l'intento di generare profitti nel breve termine derivanti dalle variazioni dei prezzi degli stessi.

La Banca non detiene strumenti finanziari derivati sottoscritti con finalità di negoziazione.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione (*trade date*).

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al fair value; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel conto economico.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al *fair value* con rilevazione delle variazioni in contropartita a conto economico.

Il *fair value* è definito dal principio IAS 39 come "il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta in una libera transazione fra parti consapevoli e indipendenti".

Il *fair value* degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (prezzi "bid" o, in assenza, prezzi medi) rilevati alla data di riferimento del bilancio.

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato, come per esempio i metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche.

Criteri di cancellazione

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

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal bilancio.

Rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sui titoli e relativi proventi assimilati, nonché dai differenziali e dai margini maturati sino alla data di riferimento del bilancio relativi ai contratti derivati classificati come attività finanziarie detenute per la negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al *fair value* (cosiddetta *fair value option*), sono iscritte per competenza nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio di negoziazione sono classificati nel “Risultato netto dell’attività di negoziazione”.

2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce le attività finanziarie non derivate che non sono classificate tra le “attività detenute per la negoziazione” o “valutate al fair value”, tra le attività finanziarie “detenute fino a scadenza” o tra i “crediti e finanziamenti”. Si tratta, pertanto, di una categoria residuale di attività finanziarie che si intende mantenere per un periodo di tempo indefinito e che possono essere vendute per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi d’interesse, nei tassi di cambio e nei prezzi di mercato. Essa accoglie:

- I titoli di debito quotati e non quotati;
- I titoli azionari quotati e non quotati;
- Le quote di O.I.C.R. (fondi comuni di investimento e SICAV);
- Le partecipazioni azionarie non qualificabili di controllo o di collegamento (influenza notevole).

Criteri di iscrizione

L’iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di sottoscrizione (*trade date*).

All’atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l’esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Se l’iscrizione avviene a seguito di riclassificazione di “Attività finanziarie detenute sino a scadenza”, il valore di iscrizione è rappresentato dal *fair value* dell’attività al momento del trasferimento.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al *fair value*, ad eccezione degli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile, che sono mantenuti al costo e svalutati nell’eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli, rilevando:

- a conto economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto dell’ammortamento sia dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;
- a patrimonio netto in una specifica riserva, al netto dell’imposizione fiscale, i proventi e gli oneri derivanti dalla variazione del fair value.

Il fair value viene determinato secondo i criteri illustrati per le attività finanziarie detenute per la negoziazione.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale le attività vengono sottoposte a verifica dell’esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore (*impairment test*).

Qualora, in un periodo successivo, i motivi che hanno determinato la rilevazione della perdita di valore siano stati rimossi, vengono effettuate corrispondenti riprese di valore. L’ammontare della ripresa non eccede in ogni caso il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Criteri di cancellazione

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

Rilevazione delle componenti reddituali

La rilevazione a conto economico tra gli interessi attivi del rendimento dello strumento calcolato in base alla metodologia del tasso effettivo di rendimento (cosiddetto “costo ammortizzato”) viene effettuata per competenza, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica “Riserva di patrimonio netto” sino a che l’attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore.

Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita di valore, gli effetti derivanti dall’utile o dalla perdita cumulati nella riserva relativa alle attività finanziarie disponibili per la vendita vengono riversati a conto economico nella voce “Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita”.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi, a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore. Tali riprese sono imputate a conto economico, nel caso di titoli di debito e a patrimonio netto in caso di titoli di capitale.

3 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono valutate al costo ammortizzato.

In sede di chiusura periodo considerato viene effettuata la verifica dell’esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore. Se esse sussistono, l’importo della perdita viene misurato come differenza tra il saldo contabile dell’attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati recuperabili, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L’importo della perdita è rilevato a conto economico.

Qualora i motivi che hanno dato origine alla rettifica di valore siano successivamente rimossi, vengono effettuate corrispondenti riprese di valore.

Rilevazione delle componenti reddituali

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

Gli utili o le perdite riferiti ad attività detenute sino a scadenza sono rilevati nel conto economico nel momento in cui le attività sono cancellate o hanno subito una riduzione di valore, alla voce “Utile (perdita) da cessione o riacquisto di: c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza”.

Eventuali riduzioni/riprese di valore vengono rilevate a conto economico nella voce c) “Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento”.

4 - Crediti

Criteri di classificazione

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. Essi includono gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente e che non sono stati classificati all’origine tra le Attività finanziarie valutate al *fair value*.

Nella voce crediti rientrano i crediti commerciali, le operazioni di pronti contro termine.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con la data di erogazione, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario. Esso è pari all'ammontare erogato, comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nel caso di titoli di debito l'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione (*trade date*).

Nel caso in cui il *fair value* risulti inferiore all'ammontare erogato a causa del minor tasso di interesse applicato rispetto a quello di mercato o a quello normalmente praticato per finanziamenti con caratteristiche similari, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari ai futuri flussi di cassa scontati ad un tasso di mercato. L'eventuale differenza tra la rilevazione iniziale e l'ammontare erogato è rilevata nel conto economico al momento dell'iscrizione iniziale.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, i crediti sono rilevati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato di rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo e della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interessi all'ammontare erogato comprensivo dei costi/proventi ricondotti al credito. L'effetto economico dei costi e dei proventi viene così distribuito lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, i crediti sono sottoposti ad una 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 anche i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio o ristrutturato secondo le attuali regole di Banca d'Italia.

Detti crediti deteriorati (non performing) 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.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico. La componente della rettifica riconducibile all'attualizzazione dei flussi finanziari viene rilasciata per competenza secondo il meccanismo del tasso di interesse effettivo ed imputata tra le riprese di valore.

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 crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita e cioè, di norma, i crediti in bonis, sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Alla medesima metodologia valutativa sono assoggettate le esposizioni scadute e/o sconfinanti in via continuativa da oltre 180 gg. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche,

fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentano di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti.

Le rettifiche di valore determinate collettivamente sono imputate nel conto economico.

Criteri di cancellazione

I crediti vengono cancellati dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui diritti finanziari dagli stessi derivati o quando tali attività finanziarie sono cedute con trasferimento sostanziale di tutti i rischi e i benefici derivanti dalla proprietà.

Qualora invece siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita, registrando una passività a fronte del corrispettivo ricevuto dall'acquirente.

Rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi derivanti da "Crediti verso banche e clientela" sono iscritti tra gli "Interessi attivi e proventi assimilati" del conto economico in base al principio della competenza temporale sulla base del tasso di interesse effettivo.

Le perdite di valore riscontrate sono iscritte a conto economico nella voce 130 "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di a) crediti" così come i recuperi di parte o tutti gli importi oggetto di precedenti svalutazioni. Le riprese di valore sono iscritte sia a fronte di una migliorata qualità del credito tale da far insorgere la ragionevole certezza del recupero tempestivo del capitale, secondo i termini contrattuali originari del credito, sia a fronte del progressivo venir meno dell'attualizzazione calcolata al momento dell'iscrizione della rettifica di valore. Nel caso di valutazione collettiva le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio dei crediti.

Gli utili e perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti alla voce 100 a) del conto economico "Utile (perdite) da cessione o riacquisto di crediti"

5 - Attività materiali

Criteri di classificazione

La voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale, gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si definiscono "immobili ad uso funzionale" quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi. Rientrano invece tra gli immobili da investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione e/o per l'apprezzamento del capitale investito.

Sono compresi tra le attività materiali i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario, ancorché la titolarità giuridica dei medesimi permanga in capo alla società locatrice.

Tra le attività materiali sono inclusi anche i costi per migliorie su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili (es. ATM). Qualora i suddetti costi non presentano autonoma funzionalità ed utilizzabilità, ma dagli stessi si attendono benefici futuri, sono iscritti tra le "altre attività" e vengono ammortizzati nel più breve periodo tra quello di prevedibile utilizzabilità delle migliorie stesse e quello di durata residua della locazione.

Al valore delle immobilizzazioni materiali concorrono anche gli acconti versati per l'acquisizione e la ristrutturazione di beni non ancora entrati nel processo produttivo, e quindi non ancora oggetto di ammortamento.

Criteri d'iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

Criteria di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali perdite di valore accumulate.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

Non sono soggetti ad ammortamento: i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio, la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra";

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso.

Le attività soggette ad ammortamento sono rettificate per possibili perdite di valore ogniqualvolta eventi o cambiamenti di situazioni indicano che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile.

Una svalutazione per perdita di valore è rilevata per un ammontare corrispondente all'eccedenza del valore contabile rispetto al valore recuperabile. Il valore recuperabile di un'attività è pari al minore 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 sono imputate a conto economico "alla voce rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, viene rilevata 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.

Criteria di cancellazione

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel conto economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

Rilevazione delle componenti reddituali

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al conto economico alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali"

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene. Per i beni ceduti e/o dimessi nel corso dell'esercizio l'ammortamento è conteggiato su base giornaliera fino alla data di cessione o dismissione.

Nella voce di conto economico "Utili (Perdite) da cessione di investimenti" sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti materiali.

6 - Fiscalità corrente e differita

Le voci includono rispettivamente le attività fiscali correnti ed anticipate e le passività fiscali correnti e differite.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate o accreditate direttamente a patrimonio netto. Le imposte sul reddito dell'esercizio sono costituite dal saldo della fiscalità corrente e quella differita.

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.

Fiscalità corrente.

Le attività e passività fiscali per imposte correnti sono rilevate al valore dovuto o recuperabile a fronte dell'utile (perdita) fiscale, applicando le aliquote e la normativa fiscale.

Le imposte correnti non ancora pagate, in tutto o in parte alla data del bilancio, sono inserite tra le "Passività fiscali correnti" dello stato patrimoniale. Nel caso di pagamenti eccedenti, che hanno dato luogo ad un credito recuperabile, questo è contabilizzato tra le "Attività fiscali correnti" dello stato patrimoniale.

Fiscalità differita.

Le attività e le passività fiscali differite sono contabilizzate utilizzando il c.d. *balance sheet liability method* tenendo conto delle differenze temporanee tra il valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali. Esse sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali applicabili, in ragione della legge vigente, nell'esercizio in cui le attività fiscali anticipate sarà realizzata o la passività fiscale differita sarà estinta.

In particolare la normativa fiscale può comportare delle differenze tra reddito imponibile e reddito civilistico, che, se temporanee provocano, invece, unicamente uno sfasamento temporale che comporta l'anticipo o il differimento del momento impositivo rispetto al periodo di competenza, determinando una differenza tra il valore contabile di un'attività o di una passività nello stato patrimoniale e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali.

Tali differenze si distinguono in "differenze temporanee deducibili" e in "differenze temporanee imponibili".

Attività per imposte anticipate.

Le "differenze temporanee deducibili" indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica. Esse generano imposte anticipate attive in quanto esse determineranno un minor carico fiscale in futuro, a condizione che negli esercizi successivi siano realizzati utili tassabili in misura sufficiente a coprire la realizzazione delle imposte pagate in via anticipata.

Le "attività per imposte anticipate" sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale potranno essere utilizzate le differenze temporanee deducibili.

L'origine della differenza tra il maggior reddito fiscale rispetto a quello civilistico è principalmente dovuta a componenti negativi di reddito fiscalmente deducibili in esercizi successivi a quelli di iscrizione in bilancio.

Passività per imposte differite.

Le "differenze temporanee imponibili" indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale e conseguentemente generano "passività per imposte differite", in quanto queste differenze danno luogo ad ammontari imponibili negli esercizi successivi a quelli in cui vengono imputati al conto economico civilistico, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica.

Le “passività per imposte differite” sono rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili con eccezione delle riserve in sospensione d’imposta in quanto non è previsto che siano effettuate operazioni che ne determinano la tassazione.

L’origine della differenza tra il minor reddito fiscale rispetto a quello civilistico è dovuta a:

- componenti positivi di reddito tassabili in esercizi successivi a quelli in cui sono stati iscritti in bilancio;
- componenti negativi di reddito deducibili in esercizi antecedenti a quello in cui saranno iscritti in bilancio secondo criteri civilistici.

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tener conto sia di eventuali modifiche intervenute nella normativa o nella aliquote.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni e sono contabilizzate nella voce “Attività fiscali b) anticipate” e nella voce “Passività fiscali b) differite”.

Qualora le attività e le passività fiscali differite si riferiscono a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito. Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico (quali le valutazioni degli strumenti finanziari disponibili per la vendita) le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando la specifica riserva quando previsto.

7 - Fondi per rischi ed oneri

Criteri di classificazione

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali originate da un evento passato, per le quali sia probabile l’esborso di risorse economiche per l’adempimento dell’obbligazione stessa, sempreché possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Criteri di iscrizione

Nella sottovoce “altri fondi” del Passivo dello Stato Patrimoniale figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate, da ricondurre alle “altre passività”.

Criteri di valutazione

L’importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all’obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio.

Laddove l’elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell’onere diviene improbabile, l’accantonamento viene stornato.

Criteri di cancellazione

Se non è più probabile che sarà necessario l’impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all’obbligazione, l’accantonamento deve essere stornato. Un accantonamento deve essere usato solo per quelle spese per le quali esso è stato iscritto.

Rilevazione delle componenti reddituali

L’accantonamento è rilevato a conto economico alla voce “accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri”. Nella voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti esuberanti.

Gli accantonamenti netti includono anche i decrementi dei fondi per l'effetto attualizzazione nonché i corrispondenti incrementi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

8 - Debiti e titoli in circolazione

Criteri di classificazione

I debiti rientrano nella più ampia categoria degli strumenti finanziari e sono costituiti da quei rapporti per i quali si ha l'obbligo di pagare a terzi determinati ammontari a determinate scadenze. Le voci del Passivo dello stato Patrimoniale "10. Debiti verso banche", "20. Debiti verso clientela" e "30. Titoli in circolazione" comprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto dell'eventuale ammontare riacquistato non classificate tra le "passività finanziarie valutate al *fair value*". Sono inclusi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o dell'emissione dei titoli di debito. Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo *fair value*, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo. Il *fair value* delle passività finanziarie, eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle di mercato è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al corrispettivo incassato è imputata direttamente a conto economico.

Il ricollocamento di titoli propri riacquistati, oggetto di precedente annullamento contabile, è considerato come nuova emissione con iscrizione del nuovo prezzo di collocamento, senza effetti a conto economico.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato, e i cui costi e proventi direttamente attribuibili all'operazione sono iscritti a conto economico nelle pertinenti voci .

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando estinte o scadute, ovvero quando la Banca procede al riacquisto di titoli di propria emissione con conseguente ridefinizione del debito iscritto per titoli in circolazione.

Rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di conto economico relative agli interessi

L'eventuale differenza tra il valore di riacquisto dei titoli di propria emissione ed il corrispondente valore contabile della passività viene iscritto a conto economico nella voce "Utili/perdite da cessione o riacquisto".

L'eventuale successivo ricollocamento dei titoli propri oggetto di precedente annullamento contabile, costituisce contabilmente una nuova emissione con conseguente iscrizione al nuovo prezzo di collocamento senza alcun effetto a conto economico.

9 - Operazioni in valuta

Criteri di classificazione

Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall'euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell'euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti).

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontari di denaro fisso o determinabili.

Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

Criteri di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Criteri di valutazione

Ad ogni chiusura del bilancio o di situazione infrannuale, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data della operazione;
- le poste non monetarie valutate al fair value sono convertite al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura del periodo.

Rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento, su elementi di natura monetaria, sono contabilizzate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono, alla stregua di quelle che derivano dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura del bilancio precedente.

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

Quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è parimenti rilevata a conto economico anche la relativa differenza cambio.

10 - Altre informazioni

Stato patrimoniale

Costi per migliorie e spese incrementative su beni di terzi

I costi della specie sono stati allocati alla voce "Altre attività", laddove non ricorrano i presupposti per essere iscritti tra le "attività materiali", come previsto dalla normativa di Banca d'Italia (circ. n. 262/2005).

I relativi ammortamenti sono stati ricondotti alla voce "altri oneri/proventi di gestione". Essi sono ammortizzati secondo il periodo più breve tra quello in cui le migliorie e le spese possono essere utilizzate e quello di durata residua della locazione.

Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine)

I titoli venduti e soggetti ad accordo di riacquisto sono classificati come strumenti finanziari impegnati, quando l'acquirente ha per contratto o convenzione il diritto a rivendere o a reimpegnare il sottostante; la passività della controparte è inclusa nelle passività verso altre banche, altri depositi o depositi della clientela.

I titoli acquistati in relazione ad un contratto di rivendita sono contabilizzati come finanziamenti o anticipi ad altre banche o a clientela.

La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzato come interesse e registrato per competenza lungo la vita dell'operazione sulla base del tasso effettivo di rendimento.

Compensazione di strumenti finanziari

Attività finanziarie e passività finanziarie possono essere compensate con evidenziazione in bilancio del saldo netto, quando esiste un diritto legale ad operare tale compensazione ed esiste l'intenzione a regolare le transazioni per il netto o a realizzare l'attività ed a regolare la passività simultaneamente.

Benefici ai dipendenti

Classificazione

I benefici per i dipendenti, oltre ai benefici a breve termine quali ad es. salari e stipendi, sono relativi a:

- a) benefici successivi al rapporto di lavoro;
- b) altri benefici a lungo termine.

I benefici per i dipendenti successivi al rapporto di lavoro sono a loro volta suddivisi tra quelli basati su programmi a contribuzione definita e quelli su programmi a benefici definiti, a seconda delle prestazioni previste:

- a) i programmi a contribuzione definita sono piani di benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro, in base ai quali sono versati dei contributi fissi, senza che vi sia un'obbligazione legale o implicita a pagare ulteriori contributi, se non sussistono attività sufficienti ad onorare tutti i benefici;
- b) i programmi a benefici definiti sono piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro diversi dai piani a contribuzione definita.

Il fondo trattamento di fine rapporto (TFR) è considerato un programma a benefici definiti.

Gli altri benefici a lungo termine sono benefici per i dipendenti che non sono dovuti interamente entro i dodici mesi successivi al termine dell'esercizio, in cui i dipendenti hanno prestato la loro attività.

Rilevazione iniziale e valutazione

Il valore di un'obbligazione a benefici definiti è pari al valore attuale dei pagamenti futuri, previsti come necessari per estinguere l'obbligazione derivante dall'attività lavorativa svolta dal dipendente nell'esercizio corrente ed in quelli precedenti.

Tale valore attuale è determinato utilizzando il "Metodo della Proiezione Unitaria del Credito".

I benefici per i dipendenti rientranti tra gli altri benefici a lungo termine, quali quelli derivanti da premi di anzianità che sono erogati al raggiungimento di una predefinita anzianità di servizio, sono iscritti tra le passività, in base alla valutazione alla data di bilancio della passività assunta, determinata utilizzando il "Metodo della Proiezione Unitaria del Credito".

Il Fondo TFR viene rilevato tra le passività nella corrispondente voce, mentre gli altri benefici successivi al rapporto di lavoro ed i benefici a lungo termine diversi vengono rilevati tra le altre passività.

Rilevazione delle componenti reddituali

I costi per il servizio del programma (*service cost*) sono contabilizzati tra i costi del personale, così come gli interessi maturati (*interest cost*) e rilevati in base al metodo del corridoio.

La Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007) ha introdotto nuove regole per il TFR (Trattamento di fine rapporto) maturando dal 1° gennaio 2007.

Per effetto della riforma della previdenza complementare:

- le quote di TFR maturate fino al 31.12.2006 rimangono in azienda;

- le quote di TFR maturande a partire dal 1° gennaio 2007 devono, a scelta del dipendente, secondo le modalità di adesione esplicita o adesione tacita:
 - a) essere destinate a forme di previdenza complementare;
 - b) essere mantenute in azienda, la quale provvederà a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria istituito presso l' INPS.

A seguito delle novità normative introdotte dalla Legge Finanziaria 2007, il TFR “maturato” ante 1° gennaio 2007 (o alla data di effettuazione della scelta nei casi di destinazione a forme di previdenza complementare) subisce una rilevante variazione di calcolo per effetto del venir meno delle ipotesi attuariali precedentemente previste legate agli incrementi salariali. In particolare, la passività connessa al “TFR maturato” è attuarialmente valutata al 1° gennaio 2007 (o alla data di effettuazione della scelta nei casi di destinazione a forme di previdenza complementare) senza applicazione del pro-rata (anni di servizio già prestati/anni complessivi di servizio), in quanto i benefici dei dipendenti relativi a tutto il 31 dicembre 2006 (o alla data di effettuazione della scelta nei casi di destinazione a forme di previdenza complementare) possono essere considerati quasi interamente maturati (con la sola eccezione della rivalutazione) in applicazione del paragrafo 67 (b) dello IAS 19. Ne consegue che, ai fini di questo calcolo, i “current service costs” relativi alle prestazioni future di lavoro dei dipendenti sono da considerarsi nulli in quanto sono rappresentati dai versamenti contributivi ai fondi di previdenza integrativa o al Fondo di Tesoreria dell'INPS.

La modifica della formula di calcolo sopra indicata può far emergere utili o perdite che sono contabilizzati secondo le regole previste per il curtailment dal paragrafo 109 di IAS 19. Di conseguenza l'effetto “curtailment” è contabilizzato a conto economico.

Per il TFR maturando a partire dal 1° gennaio 2007 e mantenuto in azienda, il datore di lavoro è chiamato a versare lo stesso al Fondo di Tesoreria presso l'INPS. Le quote versate, di anno in anno al Fondo non includono la rivalutazione di legge (pari all'1,5% in misura fissa più 75% dell'aumento dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo); conseguentemente, l'onere della rivalutazione delle quote versate dal datore di lavoro ricade in capo all'INPS.

Per quanto attiene il trattamento contabile ai fini IFRS gli obblighi di rimborso e di rivalutazione del TFR maturando assunti dal Fondo portano a ritenere che il piano relativo al TFR maturando, in caso di permanenza del TFR in azienda, debba essere classificato come “defined contribution plan”; conseguentemente l'impresa iscrive per competenza le quote di contribuzione al Fondo INPS a fronte delle prestazioni di lavoro prestate dai dipendenti. Se alla data di riferimento del bilancio tali quote contributive sono già state pagate dall'impresa, nessuna passività è iscritta in bilancio .

Anche per il TFR maturando a partire dal 1° gennaio 2007 e destinato alle forme di previdenza complementare le quote versate, di anno in anno, rappresentano l'unico contributo che il datore di lavoro è tenuto ad assolvere. La misura del contributo esclude ogni possibile onere o garanzia di rendimento o rivalutazione delle quote versate dal datore di lavoro ai fondi di previdenza complementare. I contributi versati confluiscono in specifiche posizioni individuali dei lavoratori presso il Fondo di Previdenza complementare prescelto.

Sulla base degli obblighi assunti dal datore di lavoro in caso di destinazione del TFR “maturando” ai fondi di previdenza complementare, si ritiene che il TFR maturando debba ricadere nella definizione di “defined contribution plan”.

Conseguentemente la Banca iscrive per competenza le quote di contribuzione ai fondi di previdenza integrativa a fronte delle prestazioni di lavoro prestate dai dipendenti. Se alla data di riferimento del bilancio tali quote contributive sono già state pagate dalla Banca, nessuna passività risulta iscritta in bilancio.

Ratei e Risconti

I ratei e i risconti, che riguardano oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati su attività e passività, vengono ricondotti a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono.

Criteria di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari

Nel caso di strumenti finanziari quotati su mercati attivi, la determinazione del *fair value* è basata sulle quotazioni del mercato attivo di riferimento (ossia quello su cui si verifica il maggior volume delle contrattazioni) desumibili anche da *provider* internazionali e rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio. Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato. Qualora il medesimo strumento finanziario risulti quotato su più mercati, la quotazione da considerare è quella presente nel mercato più vantaggioso a cui l'impresa ha accesso.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati il *fair value* è determinato applicando tecniche di valutazione finalizzate alla determinazione del prezzo che lo strumento avrebbe avuto sul mercato alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali. La determinazione del *fair value* è ottenuta attraverso le seguenti tecniche: utilizzo di recenti transazioni di mercato; riferimento al prezzo di strumenti finanziari aventi le medesime caratteristiche di quello oggetto di valutazione; metodi quantitativi (modelli di *pricing* delle opzioni; tecniche di calcolo del valore attuale - *discounted cash flow analysis*; modelli di *pricing* generalmente accettati dal mercato). In particolare, per le obbligazioni non quotate si applicano modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri attesi – utilizzando strutture di tassi di interesse che tengono opportunamente in considerazione il settore di attività di appartenenza dell'emittente e della classe di *rating*, ove disponibile.

Per gli impieghi e la raccolta a vista / a revoca si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali e coincidente con la data di bilancio e pertanto il loro *fair value* è approssimato al valore di contabile. Analogamente per gli impieghi a breve si è assunto il valore contabile.

Per gli impieghi a clientela a medio-lungo termine, il *fair value* è ottenuto attraverso tecniche di valutazione sviluppate internamente, attualizzando i residui flussi contrattuali ai tassi di interesse correnti, opportunamente adeguati per tener conto del merito creditizio dei singoli prenditori (rappresentato dalla probabilità di *default* e dalla perdita stimata in caso di *default*).

Per le attività deteriorate il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del *fair value*.

value.

4.2 Analisi dei principali aggregati di stato patrimoniale e di conto economico

L'analisi che segue si riferisce ai dati espressi dallo stato patrimoniale al 30/06/2009 confrontati con quelli al 31/12/2008, mentre i dati di conto economico sono confrontati con quelli dello stesso periodo dello scorso anno.

Impieghi

| VOCE (in migliaia di euro) | 30/06/2009 | 31/12/2008 | variazioni assolute | % |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------------------|---------------|
| Crediti verso clientela | 182.504 | 170.332 | 12.172 | 7,15% |
| Crediti verso banche | 58.070 | 55.496 | 2.574 | 4,64% |
| Attività finanziarie (titoli) | 67.291 | 84.301 | (17.010) | -20,18% |
| Totale impieghi | 307.865 | 310.129 | (2.264) | -0,73% |

Gli impieghi verso clientela presentano al 30/06/2009 una consistenza complessiva pari a euro 182,50 milioni, con un incremento del 7,15% rispetto al dato del 31/12/2008 (170,33 milioni di euro). Tale incremento è ascrivibile non solo alla crescita dei mutui (+8,09%), ma anche, alla componente a breve termine rappresentata dalle operazioni di anticipo fatture (+5,50%) e di finanziamento s.b.f.. Tale aspetto è ancor più rilevante se consideriamo il momento storico con le esigenze di liquidità della clientela.

Qualità degli impieghi a clientela (crediti voce 70)

| grado di rischio | esposizione lorda 30.06.2009 | fondo svalut. 30.06.2009 | esposizione netta 30.06.2009 | esposizione lorda 31.12.2008 | fondo svalut. 31.12.2008 | esposizione netta 31.12.2008 |
|-----------------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| sofferenze | 5.037 | 2.974 | 2.063 | 3.801 | 2.189 | 1.612 |
| incagli | 921 | 127 | 794 | 1.167 | 161 | 1.006 |
| scaduti oltre 180 gg. | 1.923 | 32 | 1.891 | 1.101 | 18 | 1.083 |
| <i>Totale crediti deteriorati</i> | <i>7.881</i> | <i>3.133</i> | <i>4.748</i> | <i>6.069</i> | <i>2.368</i> | <i>3.701</i> |
| Crediti in bonis | 178.675 | 919 | 177.756 | 167.497 | 866 | 166.631 |
| Tale generale | 186.556 | 4.052 | 182.504 | 173.556 | 3.234 | 170.332 |

Quanto alla qualità degli impieghi, le sofferenze lorde sono pari a 5,04 milioni di euro ed evidenziano un incremento rispetto al 31/12/2008 del 32,52%. Le sofferenze nette ammontano a euro 2,06 milioni di euro con un fondo svalutazione pari a 2,97 milioni di euro (+35,86% rispetto al fondo svalutazione al 31/12/2008). Da aggiungere che, sono state opportunamente inserite tra le posizioni a sofferenza, crediti in bonis al 30.06.2009 passate a sofferenza dopo la chiusura del semestre con una esposizione lorda pari a euro 570 mila e svalutate per euro 246 mila.

Il rapporto tra sofferenze lorde ed impieghi a clientela è pari a 2,76% (dato del 31/12/2008 pari a 2,23%). Il rapporto tra sofferenze nette ed impieghi a clientela si attesta allo 1,13% (0,95% al 31/12/2008).

Il valore nominale delle posizioni ad incaglio si è attestato ad euro 921 mila contro euro 1,17 milioni del dato al 31/12/2008 con un decremento del 21,08%. Tale dinamica è giustificata dal passaggio a sofferenza nel 1° semestre 2009 di posizioni incagliate al 31/12/2008 come si evince dalle tabelle successive. Le partite incagliate nette ammontano a euro 794 mila, con un fondo svalutazione analitico pari a euro 127 mila (-21,12% rispetto al fondo svalutazione al 31/12/2008).

I crediti deteriorati comprendono anche i crediti scaduti e sconfinanti in via continuativa da più di 180 giorni, che al 30/06/2009 ammontano a 1,92 milioni di euro (valore al 31/12/2008 pari a euro 1,10 milioni di euro). Tale crescita è dovuta principalmente al recepimento della nuova normativa di Banca d'Italia che prevede già dal 1° semestre 2009 l'inserimento tra i crediti deteriorati di posizioni ancorché scadute da 90 a 180 gg. garantite da garanzie reali ammissibili ai fini del CRM per il calcolo del rischio di credito "Basilea 2". Nel caso in specie, le nuove esposizioni hanno un valore lordo pari a circa euro 900 mila. I crediti scaduti e sconfinanti in via continuativa da più di 180 giorni, al netto della svalutazione, sono pari a 1,89 milioni di euro.

I crediti in bonis mostrano una consistenza complessiva pari a euro 178,67 milioni di euro con un incremento rispetto al 31/12/2008 pari al 6,67%. La consistenza netta, tenuto conto della svalutazione collettiva (fondo pari a euro 919 mila), è pari a 177,76 milioni di euro.

Di seguito, viene esposta la movimentazione dei crediti deteriorati avvenuta nel 1° semestre 2009:

Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al "rischio paese" lorde (Dati in migliaia di euro)

| Causali/Categorie | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Rischio Paese |
|---|--------------|--------------|---------------------------|---------------------|---------------|
| A. Esposizione lorda iniziale | 3.801 | 1.167 | - | 1.101 | - |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | - | - | - | - | - |
| B. Variazioni in aumento | 1.307 | 444 | - | 1.345 | - |
| B.1 ingressi da crediti in bonis | 1.004 | 312 | - | 1.345 | - |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 248 | 109 | - | - | - |
| B.3 altre variazioni in aumento | 55 | 23 | - | - | - |
| C. Variazioni in diminuzione | 71 | 690 | - | 523 | - |
| C.1 uscite verso crediti in bonis | - | 271 | - | 4 | - |
| C.2 cancellazioni | 9 | - | - | - | - |
| C.3 incassi | 62 | 206 | - | 375 | - |
| C.4 realizzi per cessioni | - | - | - | - | - |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | - | 213 | - | 144 | - |
| C.6 altre variazioni in diminuzione | - | - | - | - | - |
| D. Esposizione lorda finale | 5.037 | 921 | - | 1.923 | - |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | - | - | - | - | - |

La voce B.2 relativamente alla colonna “sofferenze” si riferisce a trasferimenti da posizioni incagliate e scadute da oltre 180 gg. In particolare euro 213 mila provengono da posizioni incagliate, mentre euro 35 mila da posizioni scadute. Le altre variazioni in aumento – colonna sofferenza – si riferiscono alle spese capitalizzate per la gestione delle stesse. La voce B.2 relativamente alla colonna “incagli” si riferisce a trasferimenti da posizioni incagliate e scadute da oltre 180 gg. per euro 109 mila. Le altre variazioni in aumento – colonna incagli – si riferiscono ad incrementi delle posizioni ad incaglio in essere al 31/12/2008.

**Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive
(Dati in migliaia di euro)**

| Causali/Categorie | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Rischio Paese |
|---|--------------|------------|---------------------------|---------------------|---------------|
| A. Rettifiche complessive iniziali | 2.189 | 161 | - | 18 | - |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | - | - | - | - | - |
| B. Variazioni in aumento | 932 | 53 | - | 18 | - |
| B.1 rettifiche di valore | 887 | 53 | - | 16 | - |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 29 | - | - | - | - |
| B.3 altre variazioni in aumento | 16 | - | - | 2 | - |
| C. Variazioni in diminuzione | 147 | 87 | - | 4 | - |
| C.1 riprese di valore da valutazione | 137 | 7 | - | 1 | - |
| C.2 riprese di valore da incasso | 1 | 52 | - | 2 | - |
| C.3 cancellazioni | 9 | - | - | - | - |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | - | 28 | - | 1 | - |
| C.5 altre variazioni in diminuzione | - | - | - | - | - |
| D. Rettifiche complessive finali | 2.974 | 127 | - | 32 | - |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | - | - | - | - | - |

La voce B.1 relativamente alla colonna “sofferenze” si riferisce ai dubbi esiti imputati alle singole posizioni a sofferenza. La voce B.2 si riferisce ai dubbi esiti sulle posizioni trasferite da incaglio per euro 28 mila e da scaduti e sconfinanti oltre 180 gg. per euro 1 mila.

La voce B.1 relativamente alla colonna “incagli” si riferisce ai dubbi esiti imputati alle singole posizioni.

Nel corso del 1° semestre 2009 non sono state fatte revisioni sulle date di recupero per le posizioni svalutate analiticamente al 31/12/2008, ai fini del calcolo dell’impatto di attualizzazione.

I crediti verso banche crescono del 4,64% rispetto al dato del 31/12/2008 per effetto di una maggiore disponibilità nei conti correnti e depositi presso altri istituti di credito.

Le attività finanziarie decrescono rispetto al 31/12/2008 del 20,18% dovuto in gran parte alla vendita di titoli allocati nel portafoglio “*Available for sale*” e di trading, ma anche alla minore operatività delle operazioni di pronti contro termine.

Il portafoglio titoli della Banca alla data del 30/06/2009 è così composto:

| PORTAFOGLIO DI PROPRIETA' | Valore di Bilancio |
|----------------------------------|---------------------------|
| AZIONI/PARTECIPAZIONI | 926 |
| OICR | 622 |
| AZIONI | 439 |
| TITOLI DI STATO | 55.932 |
| OBBLIGAZIONI CORPORATE | 7.255 |
| POLIZZE ASSICURATIVE | 2.117 |
| TOTALE PORTAFOGLIO TITOLI | 67.291 |

Dall'analisi della tabella, si evince come la Banca investa prevalentemente in titoli di stato (BOT, BTP, CCT). La Banca detiene per euro 43,56 milioni titoli classificati nel portafoglio “Held for trading” in linea con la strategia definita dal CdA, per euro 21,71 milioni nel portafoglio “available for sale” e la restante parte euro 2,02 milioni di euro nel portafoglio “Held to maturity”.

Le immobilizzazioni materiali si attestano al 30/06/2009 a euro 6,80 milioni e crescono rispetto al dato del 31/12/2008 del 22,39% per l'acquisizione di nuovi impianti e per diversi lavori di ristrutturazione in corso presso la Direzione Generale.

Raccolta diretta

La raccolta diretta da clientela, nel suo totale, si attesta al 30/06/2009 a euro 293,18 milioni con un decremento del 1,19% rispetto ai 296,71 milioni di euro del 31/12/2008.

Il dato maggiormente significativo è la crescita dei certificati di deposito che hanno in parte accolto i disinvestimenti dei pronti contro termine. Per quanto concerne gli altri comparti, permane la crescita delle obbligazioni emesse dalla Banca e della raccolta a breve termine.

Un'analisi più approfondita della composizione della raccolta diretta, mette in evidenza le seguenti variazioni:

| VOCE (in migliaia di euro) | 30/06/2009 | 31/12/2008 | variazioni assolute | % |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|---------------|
| a) Conti correnti | 150.275 | 145.646 | 4.629 | 3,18% |
| b) Depositi a risparmio | 69.045 | 64.625 | 4.420 | 6,84% |
| c) Certificati di deposito | 15.373 | 2.131 | 13.242 | 621,40% |
| d) Obbligazioni | 44.257 | 37.022 | 7.235 | 19,54% |
| e) Pronti contro termine | 14.231 | 47.291 | (33.060) | -69,91% |
| Totale raccolta | 293.181 | 296.715 | (3.534) | -1,19% |

Il rapporto impieghi a clientela/raccolta si è attestato al 30/06/2009 al 62,30% (al 31/12/2008 era pari al 57,68%).

Conto Economico

Il conto economico viene rappresentato secondo criteri espositivi ritenuti più adatti a rappresentare il contenuto delle voci secondo principi di omogeneità gestionale attraverso opportune riclassificazioni, che hanno riguardato:

- i recuperi di spese e di imposte e tasse sono stati portati a diretta diminuzione delle spese amministrative anziché essere evidenziati tra agli altri proventi di gestione;
- i dividendi su azioni classificate tra le attività disponibili per la vendita e quelle detenute per la negoziazione sono stati riallocati nell'ambito del risultato della negoziazione.
- Gli utili realizzati su titoli classificati nel portafoglio "Available for sale" sono stati riallocati nell'ambito del risultato di negoziazione;
- Gli accantonamenti a fondi rischi ed oneri sono stati allocati tra gli "Altri oneri/proventi di gestione".

Conto Economico riclassificato (in migliaia di euro)

| Voci | 30/06/2009 | 30/06/2008 | variazioni assolute | % |
|---|----------------|----------------|------------------------|----------------|
| Margine di interesse | 5.041 | 4.743 | 298 | 6,28% |
| Commissioni nette | 1.178 | 956 | 222 | 23,22% |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | 628 | (846) | 1.474 | -174,23% |
| Altri oneri/proventi di gestione | (73) | (34) | (39) | +114,71% |
| Proventi operativi netti | 6.774 | 4.819 | 1.955 | 40,57% |
| Spese del personale | (2.709) | (2.268) | (441) | 19,44% |
| Spese amministrative | (1.464) | (1.216) | (248) | 20,39% |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (282) | (237) | (45) | 18,99% |
| Oneri operativi | (4.455) | (3.721) | (734) | 19,73% |
| Risultato della gestione operativa | 2.319 | 1.098 | 1.221 | 111,20% |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (828) | (764) | (64) | 8,38% |
| Utile/perdita da cessione investimenti | - | (1) | 1 | -100,00% |
| Risultato corrente al lordo delle imposte | 1.491 | 333 | 1.158 | 347,75% |
| Imposte sul reddito operatività corrente | (425) | (193) | (232) | 120,21% |
| Risultato netto | 1.066 | 140 | 926 | 661,43% |

Il conto economico al 30/06/2009 della Banca si è chiuso con un utile netto pari a 1,07 milioni di euro con un incremento del 661,43% rispetto al dato di raffronto del 30/06/2008. A tale risultato ha contribuito, in maniera determinante, il positivo andamento del portafoglio di proprietà della Banca

e la crescita del comparto servizi erogati dalla Banca, pur in presenza di un incremento dei costi operativi in linea con il potenziamento della struttura aziendale.

Di seguito un commento sulle singole voci che hanno determinato il risultato complessivo della Banca.

Il *margin* di *interesse* si incrementa rispetto al dato del primo semestre 2008 del 6,28% grazie all'andamento dei volumi di impiego ed in particolare alla crescita delle operazioni a medio lungo termine con la clientela. Tale dinamica, inoltre, è stata influenzata negativamente dalla riduzione della forbice dei tassi per effetto delle decisioni adottate nell'ultima parte del 2008 e nella prima del 2009 dalla BCE per contenere la crisi economica.

Le *commissioni nette* crescono, rispetto al 30/06/2008, del 23,22% grazie all'ottimo contributo delle commissioni da servizi erogati. La Banca anche nel primo semestre 2009 ha rafforzato i propri rapporti con società terze fornitrici di prodotti e servizi per la clientela (crediti al consumo). Da aggiungere la crescita delle commissioni sui c/c affidati (+64,82% rispetto al 30/06/2008), in relazione ai maggiori affidamenti erogati dalla Banca nei confronti della clientela.

Il *risultato netto dell'attività di negoziazione* registra un valore positivo (+628 mila). Tale risultato è ascrivibile ad un miglioramento delle valutazioni al *fair value* dei titoli di stato rispetto alla fine del 2008 e ad alla vendita di titoli classificati nel portafoglio "*Available for sale*" che hanno determinato una plusvalenza effettiva di oltre euro 138 mila.

La crescita degli *oneri di gestione* (+114,71% rispetto al dato del 30.06.2008) è da imputare ad un accantonamento pari a euro 30 mila per un causa passiva in via di definizione nel corso del secondo semestre c.a..

In merito agli *oneri operativi*, assistiamo ad un incremento (+19,73%) rispetto al 30/06/2008. In dettaglio, le *spese del personale* si attestano a euro 2,70 milioni (+19,44% rispetto al 30/06/2008), in relazione all'inserimento di nuove unità destinate al comparto Crediti, alle filiali e ad altre unità di business.

Anche le *altre spese amministrative* hanno visto un incremento del 20,39% rispetto al dato del primo semestre 2008 coerentemente con il potenziamento della struttura aziendale.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, che ammonta complessivamente a euro 282 mila, presenta un incremento del 18,99% rispetto al 30/06/2008 dovuto in gran parte agli investimenti operati dalla Banca nell'acquisizione di nuovi cespiti.

Le rettifiche di valore su crediti registrano un incremento dell'8,38% rispetto al 30/06/2008, in linea con la crescita degli impieghi a clientela e con la politica prudenziale che caratterizza la Banca.

Il combinato effetto della dinamica dei proventi ed oneri operativi ha condotto ad un risultato corrente al netto delle imposte stimate pari a 1,07 milioni di euro. (+661,43% rispetto al dato del 30/06/2008).

4.3 Criteri seguiti nella gestione per il conseguimento degli scopi statutari della società cooperativa ai sensi dell'art. 2 legge 59/92

Nel corso del 1° semestre 2009 il Consiglio di Amministrazione ha ammesso 268 nuovi soci di ogni fascia di età e provenienza sociale portando la compagine sociale al 30.06.2009 ad un totale di 1.396 unità.

Per tale attività il Consiglio di Amministrazione ha operato nel pieno rispetto dello Statuto e della normativa vigente, richiedendo alla Base Sociale una sempre maggiore ed incisiva partecipazione alla vita della Banca. L'ammissione dei soci è avvenuta nel rispetto delle disposizioni statutarie.

L'attività della Banca è principalmente finalizzata alla raccolta del risparmio, all'esercizio del credito ed all'espletamento dei servizi bancari a beneficio e a favore in particolare dei soci. Inoltre, la Banca pone attenzione a tutte le componenti dell'economia locale (famiglie, medie/piccole imprese) attraverso un'assistenza bancaria professionale e personalizzata.

L'interesse verso i Soci non prescinde da un notevole impegno della Banca teso al reinvestimento delle risorse raccolte per favorire lo sviluppo socio – economico del territorio di competenza.

La Banca è costantemente impegnata in mirate campagne pubblicitarie tese a propagandare la cooperazione sul territorio ed è stata presente, inoltre, in numerose iniziative di carattere sociale e culturale con lo scopo di testimoniare la volontà di essere parte attiva della vita del territorio.

Ricordiamo:

- organizzazione di numerosi convegni culturali di varie tematiche e patrocinio di numerose attività culturali, di valorizzazione del territorio;
- patrocinio ed organizzazione del “Taranto Finanza Forum”.

4.4 Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del semestre

Non sono intervenuti fatti di rilievo dopo la chiusura del semestre che possano incidere nella situazione economica-patrimoniale della Banca.

5 – PATRIMONIO DI VIGILANZA (dati espressi in migliaia di euro)

| | Totale 30/06/2009 | Totale 31/12/2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | 22.417 | 21.291 |
| B. Filtri prudenziali del patrimonio di base: | - | - |
| B.1 Filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi | - | - |
| B.2 Filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi | - | - |
| C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A + B) | 22.417 | 21.291 |
| D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base | - | - |
| E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C - D) | 22.417 | 21.291 |
| F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | 8.709 | 9.579 |
| G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare: | 87 | 22 |
| G.1 Filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi | - | - |
| G.2 Filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi | 87 | 22 |
| H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G) | 8.622 | 9.557 |
| I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare | 195 | - |
| L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H - I) | 8.427 | 9.557 |
| M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare | - | - |
| N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M) | 30.976 | 30.848 |
| O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3) | - | - |
| P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N + O) | 30.844 | 30.848 |

PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE UTILE AL 30/06/2009

| | Euro/1000 |
|---|------------------|
| <input type="checkbox"/> Utile netto del semestre al 30 giugno 2009 come da situazione patrimoniale ed economica alla stessa data | 1.066 |
| <input type="checkbox"/> Meno quota utile netto destinato a: | |
| - ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione | 32 |
| <input type="checkbox"/> Utile del semestre al 30 giugno 2009, ai fini del patrimonio di vigilanza al mese di settembre 2009 | 1.034 |

Il patrimonio di vigilanza per effetto delle suddette imputazioni risulta pari a euro 30,84 milioni di euro. Il dato delle attività di rischio ponderate è pari a euro 183.690.112 . Pertanto il Tier one capital ratio è pari al 12,20%, mentre il total capital ratio è pari al 16,79%.