

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 2012**

INDICE

<i>Stato patrimoniale</i>	<i>Pag.</i>	<i>3</i>
<hr/>		
<i>Conto economico semestrale</i>	<i>Pag.</i>	<i>4</i>
<hr/>		
<i>Prospetto della redditività complessiva</i>	<i>Pag.</i>	<i>5</i>
<hr/>		
<i>Prospetto delle variazioni del patrimonio netto</i>	<i>Pag.</i>	<i>6</i>
<hr/>		
<i>Note esplicative</i>	<i>Pag.</i>	<i>8</i>
<hr/>		
<i>Criteri di redazione</i>	<i>Pag.</i>	<i>8</i>
<hr/>		
<i>Analisi dei principali aggregati di stato patrimoniale e conto economico</i>	<i>Pag.</i>	<i>23</i>
<hr/>		
<i>Criteri seguiti nella gestione per il conseguimento degli scopi statutari della società cooperativa ai sensi dell'art. 2 legge 59/92</i>	<i>Pag.</i>	<i>28</i>
<hr/>		
<i>Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del semestre</i>	<i>Pag.</i>	<i>28</i>
<hr/>		
<i>Patrimonio di Vigilanza</i>	<i>Pag.</i>	<i>28</i>
<hr/>		
<i>Prospetto di riconciliazione utile al 30/06/2012</i>	<i>Pag.</i>	<i>29</i>
<hr/>		

STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo		30/06/2012	31.12.2011
10.	Cassa e disponibilità liquide	3.928.006	4.596.779
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.774.943	7.910.553
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	145.796.300	59.399.254
50.	Attività detenute sino alla scadenza	12.235.472	12.242.371
60.	Crediti verso banche	84.304.390	110.943.895
70.	Crediti verso clientela	219.438.927	216.204.611
110.	Attività materiali	7.308.435	7.650.420
130.	Attività fiscali	5.153.876	3.101.068
	<i>a) correnti</i>	<i>637.404</i>	<i>734.240</i>
	<i>b) anticipate</i>	<i>4.516.472</i>	<i>2.366.828</i>
150.	Altre attività	5.476.189	4.490.218
Totale dell'attivo		490.416.538	426.539.170

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/06/2012	31.12.2011
10.	Debiti verso banche	89.680.166	51.227.280
20.	Debiti verso clientela	255.463.993	260.893.248
30.	Titoli in circolazione	110.587.085	81.237.831
80.	Passività fiscali	1.401.506	1.768.612
	<i>a) correnti</i>	<i>1.122.990</i>	<i>1.562.218</i>
	<i>b) differite</i>	<i>278.516</i>	<i>206.395</i>
100.	Altre passività	7.358.384	6.089.772
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	374.891	410.174
120.	Fondi per rischi ed oneri	120.095	83.792
	<i>b) altri fondi</i>	<i>120.095</i>	<i>83.792</i>
130.	Riserve da valutazione	-2.544.814	-1.207.623
160.	Riserve	24.615.360	23.168.307
170.	Sovrapprezzi di emissione	1.166.186	1.148.109
180.	Capitale	305.740	272.613
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.887.947	1.447.053
Totale del passivo e del patrimonio netto		490.416.538	426.539.170

CONTO ECONOMICO

Voci		30/06/2012	30/06/2011
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	10.508.744	7.649.687
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(3.512.248)	(2.428.006)
30.	Margine di interesse	6.996.496	5.221.681
40.	Commissioni attive	2.487.927	2.395.063
50.	Commissioni passive	(336.011)	(339.369)
60.	Commissioni nette	2.151.917	2.055.694
70.	Dividendi e proventi simili	1.086	4.283
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(36.702)	60.840
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisito di	841.038	16.438
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>841.038</i>	<i>16.438</i>
120.	Margine di intermediazione	9.953.835	7.358.935
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(1.503.060)	(1.885.175)
	<i>a) crediti</i>	<i>(1.503.060)</i>	<i>(1.885.175)</i>
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	8.450.775	5.473.761
150.	Spese amministrative:	(5.297.446)	(5.027.211)
	<i>a) spese per il personale</i>	<i>(3.142.381)</i>	<i>(3.010.024)</i>
	<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(2.155.065)</i>	<i>(2.017.187)</i>
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(40.400)	(67.802)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(437.982)	(438.597)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	37.804	421.948
200.	Costi operativi	(5.738.024)	(5.111.662)
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0	0
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	2.712.751	362.099
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(824.804)	(139.020)
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	1.887.947	223.079
290.	Utile (Perdita) d'esercizio	1.887.947	223.079

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci		30/06/2012	30/06/2011
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	1.887.947	223.079
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte		
20.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.337.191)	250.598
110.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(1.337.191)	250.598
120.	Redditività complessiva (Voce 10+110)	550.756	473.677

PROSPETTO DELLE VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO AL 30/06/2012

	Esistenze al 31.12.2011	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2012	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 30.06.2012	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 30.06. 2012			
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		Stock options		
Capitale:	272.613	-	272.613	(88)	-	-	33.215	-	-	-	-	-	-	-	305.740
a) azioni ordinarie	272.613	-	272.613	(88)	-	-	33.215	-	-	-	-	-	-	-	305.740
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	1.148.109	-	1.148.109	(4.390)	-	-	22.466	-	-	-	-	-	-	-	1.166.185
Riserve:	23.168.307	-	23.168.307	1.396.136	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.564.443
a) di utili	23.477.589	-	23.477.589	1.396.136	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.873.725
b) altre	(309.282)	-	(309.282)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(309.282)
Riserve da valutazione	(1.207.623)	-	(1.207.623)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.337.191)	(2.544.814)
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	1.447.053	-	1.447.053	(1.396.136)	(50.917)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.887.947	1.887.947
Patrimonio netto	24.828.460	-	24.828.460	(4.478)	(50.917)	-	55.681	-	-	-	-	-	-	550.756	25.379.501

PROSPETTO DELLE VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO AL 30/06/2011

	Esistenze al 31.12.2010	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2011	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 30.06.2011	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 30.06. 2011			
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		Stock options		
Capitale:	90.986	-	90.986	(134)	-	-	130.920	-	-	-	-	-	-	-	221.772
a) azioni ordinarie	90.986	-	90.986	(134)	-	-	130.920	-	-	-	-	-	-	-	221.772
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	1.126.367	-	1.126.367	(32.382)	-	-	30.471	-	-	-	-	-	-	-	1.124.456
Riserve:	22.007.820	-	22.007.820	1.160.487	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.168.307
a) di utili	22.317.102	-	22.317.102	1.160.487	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.477.589
b) altre	(309.282)	-	(309.282)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(309.282)
Riserve da valutazione	(358.133)	-	(358.133)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	250.598	(107.535)
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	1.196.379	-	1.196.379	(1.160.487)	(35.892)	-	-	-	-	-	-	-	-	214.527	214.527
Patrimonio netto	24.063.419	-	24.063.419	(32.516)	(35.892)	-	161.391	-	-	-	-	-	-	465.125	24.621.527

NOTE ESPLICATIVE

Premessa

La situazione Economica e Patrimoniale alla data del 30 giugno 2012 viene illustrata nel presente documento attraverso i prospetti contabili dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico semestrale e del prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto, oltreché dalle presenti note esplicative riportanti i criteri utilizzati per la redazione dei citati prospetti.

Questi ultimi sono stati predisposti esclusivamente per la determinazione dell'utile semestrale da riportare nel calcolo del patrimonio di vigilanza al 30 giugno 2012 e redatti, come previsto dalle Istruzioni di Vigilanza per le Banche emanate dalla Banca d'Italia, in accordo con i criteri di rilevazione e valutazione del Bilancio IAS/IFRS ed in conformità ai criteri di redazione descritti nelle note esplicative.

Essi pertanto non includono il rendiconto finanziario, nonché 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 della Banca, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

In sintesi, la situazione economica e patrimoniale del I° semestre 2012 è stata redatta adottando i medesimi criteri utilizzati per la compilazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011.

Si sottolinea che a decorrere dal 31 maggio 2012, come previsto dal 13° aggiornamento della circolare n° 263 del 27 dicembre 2006 (Nuove disposizioni prudenziali per le banche) la segnalazione delle posizioni scadute e/o sconfinanti è stata effettuata al superamento del limite dei 90 giorni di scaduto anziché, come effettuato nelle segnalazioni precedenti, al superamento dei 180 giorni di scaduto.

Criteri di Redazione

Per la produzione dei prospetti contabili relativi alla situazione economica e patrimoniale al 30 giugno 2012, il Consiglio di Amministrazione delibera di adottare i medesimi criteri di rilevazione e di valutazione delle componenti patrimoniali e reddituali utilizzati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2011.

I prospetti contabili relativi alla situazione economica e patrimoniale al 30 giugno 2012, sono redatti secondo il principio della contabilizzazione per competenza ed in base all'assunzione di funzionamento e continuità aziendale, tenendo conto dei principi generali di rilevanza e significatività dell'informazione e della prevalenza della sostanza sulla forma.

Il criterio seguito per la determinazione dei costi e dei ricavi relativi al semestre di riferimento della segnalazione è, in via generale, quello della competenza economica, prescindendo quindi sia dal momento della loro manifestazione finanziaria sia dal termine di recepimento nella contabilità aziendale.

I ricavi sono valutati al fair value del corrispettivo ricevuto o spettante e sono rilevati in contabilità quando possono essere attendibilmente stimati e quando risulta probabile che i benefici economici derivanti dall'operazione affluiscono all'impresa.

Gli interessi sono rilevati con un criterio temporale che considera il rendimento effettivo del bene.

I costi sono iscritti contabilmente nel momento in cui sono sostenuti. I costi direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati al costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine, indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono al conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo.

Le perdite di valore sono iscritte al conto economico nel periodo in cui sono rilevate.

I ratei e i risconti, che riguardano oneri e proventi di competenza del periodo di riferimento maturati su attività e passività, vengono ricondotti a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti cui ricondurli, saranno rappresentati tra le "altre attività" o "altre passività".

Il valore delle seguenti attività è stato determinato applicando il criterio del fair value: strumenti finanziari detenuti per negoziazione e strumenti finanziari disponibili per la vendita. Le rimanenti poste patrimoniali sono valutate applicando il criterio del costo.

Il fair value utilizzato ai fini della valutazione degli strumenti finanziari, secondo quanto indicato dall' IFRS 7, è determinato sulla base della gerarchia di seguito riportata.

Quotazioni desunte da mercati attivi (livello 1): la valutazione è pari al prezzo di mercato dello strumento, ossia alla sua quotazione. Il mercato è definito attivo quando i prezzi espressi riflettono le normali operazioni di mercato, sono regolarmente e prontamente disponibili e se tali prezzi rappresentano effettive e regolari operazioni di mercato.

Metodi di valutazione basati su input osservabili di mercato (livello 2): questi metodi sono utilizzati qualora lo strumento da valutare non è quotato in un mercato attivo. La valutazione dello strumento finanziario è basata su prezzi desumibili dalle quotazioni di mercato di attività simili oppure mediante tecniche di valutazione per cui tutti i fattori significativi sono desunti da parametri osservabili direttamente o indirettamente sul mercato.

Metodi di valutazione basati su parametri di mercato non osservabili (livello 3): questi metodi consistono nella determinazione della quotazione dello strumento non quotato mediante impiego rilevante di parametri significativi non desumibili dal mercato e pertanto comportano stime ed assunzioni da parte della struttura tecnica della Banca. I suddetti criteri valutativi devono essere applicati in ordine gerarchico. Pertanto qualora sia disponibile un prezzo quotato in un mercato attivo, non si possono seguire criteri valutativi diversi da quello di livello 1. Inoltre, le tecniche valutative adottate devono massimizzare l'utilizzo di fattori osservabili sul mercato e, di conseguenza, affidarsi il meno possibile a parametri di tipo soggettivo.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati in mercati attivi, la collocazione all'interno della gerarchia di fair value deve essere definita considerando tra gli input significativi utilizzati per la determinazione del fair value quello che assume il livello più basso nella gerarchia.

Le operazioni di integrazione e di rettifica nonché quelle riferite alle valutazioni del primo semestre 2012 rivestono carattere extra-contabile e non trovano pertanto riscontro nell'ambito della contabilità aziendale. La documentazione ad esse relativa viene in ogni caso conservata a giustificazione delle iniziative assunte.

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 regolamento (settlement 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 regolamento (settlement 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 classificazione

Sono classificate nella presente categoria i titoli di debito con pagamenti fissi o determinabili a scadenza fissa, che si ha intenzione e capacità di detenere sino a scadenza.

Se, a seguito di un cambiamento della volontà o del venir meno della capacità, non risulta più appropriato mantenere gli investimenti in tale categoria, questi vengono trasferiti tra le attività disponibili per la vendita.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di regolamento (settlement date). All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al fair value, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili.

Qualora l'iscrizione delle attività in questa categoria derivi da riclassificazione dal comparto "Attività finanziarie disponibili per la vendita" oppure, solo e soltanto in rare circostanze qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dalle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione", il fair value dell'attività, rilevato al momento del trasferimento, è assunto quale nuova misura del costo ammortizzato dell'attività stessa.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

In sede di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali, 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.

Criteri di cancellazione

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

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 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 "Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento".

4 – Crediti

Criteri di classificazione

I Crediti ed i finanziamenti sono iscritti nelle voci "60 Crediti verso banche" e "70 Crediti verso clientela".

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo (Livello 2 e 3), che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. Essi includono gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente e che non sono stati classificati al momento della rilevazione iniziale tra le Attività finanziarie valutate al fair value.

Nella voce crediti sono inclusi i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari ed i titoli di debito acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

La designazione di uno strumento finanziario alla categoria crediti verso la clientela o verso banche è fatta in sede di rilevazione iniziale o a seguito di riclassifiche effettuate in conformità ai paragrafi da 50 a 54 dello IAS 39, così come modificati dal regolamento (CE) n. 1004/2008 della Commissione Europea del 15 ottobre 2008.

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*).

Per le operazioni creditizie, eventualmente concluse a condizioni non di mercato, 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.

Le operazioni con le Banche sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse. I conti correnti di corrispondenza sono, pertanto, depurati di tutte le partite illiquide relative agli effetti e ai documenti ricevuti e inviati salvo buon fine e al dopo incasso.

Criteria di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, i crediti sono rilevati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Il costo ammortizzato è diminuito/aumentato anche per la 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 data di chiusura bilancio o situazione infrannuale viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore. Tale circostanza ricorre quando è prevedibile che l'azienda non sia in grado di riscuotere l'ammontare dovuto, sulla base delle condizioni contrattuali originarie ossia, ad esempio, in presenza:

- di significative difficoltà finanziarie dell'emittente o debitore;
- di una violazione del contratto, quale un inadempimento o un mancato pagamento degli interessi o del capitale;
- del fatto che il finanziatore per ragioni economiche o legali relative alla difficoltà finanziaria del beneficiario, estenda al beneficiario una concessione che il finanziatore non avrebbe altrimenti preso in considerazione;
- della probabilità che il beneficiario dichiari procedure di ristrutturazione finanziaria;
- della scomparsa di un mercato attivo di quell'attività finanziaria dovuta a difficoltà finanziarie;
- di dati rilevabili che indichino l'esistenza di una diminuzione sensibile nei futuri flussi finanziari stimati per un gruppo di attività finanziarie simili sin dal momento della rilevazione iniziale di quelle attività, sebbene la diminuzione non possa essere ancora identificata con le singole attività finanziarie nel gruppo.

Dapprima si valuta la necessità di rettificare individualmente le esposizioni deteriorate (crediti non performing), classificate nelle diverse categorie di rischio in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia, riportata nel successivo punto 11 "Altre informazioni" ed alle disposizioni interne che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle diverse categorie di rischio:

- sofferenze;
- esposizioni incagliate;
- esposizioni ristrutturate;
- esposizioni scadute.

I crediti 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.

Qualora il credito abbia un tasso d'interesse variabile, il tasso di attualizzazione utilizzato al fine di determinare la perdita è pari al tasso di rendimento effettivo corrente determinato in accordo con il contratto.

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.

I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto entro il breve termine (12 mesi) non vengono attualizzati.

I crediti non performing che sono stati valutati individualmente e per i quali non sono state riscontrate evidenze oggettive di perdite di valore sono inseriti in gruppi di attività finanziarie con caratteristiche di rischio analoghe procedendo a una svalutazione analitica, determinata in base alla stima dei flussi nominali futuri corretti per le perdite attese utilizzando i parametri di "probabilità di insolvenza" (PD probabilità di default) e di "perdita in caso

di insolvenza” (LGD – loss given default).

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. Tra le riprese di valore sono inoltre ricompresi gli effetti positivi connessi al rientro dell’effetto attualizzazione derivante dalla progressiva riduzione del tempo stimato di recupero del credito oggetto di svalutazione.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengono meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

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. 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. La stima dei flussi nominali futuri attesi si basa sui parametri di “probabilità di insolvenza” (PD probabilità di default) e di “perdita in caso di insolvenza” (LGD – loss given default) differenziati per codice attività economica così come individuati dalla Banca d’Italia (Ateco 2007) e garanzie prestate.

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

Ad ogni data di chiusura del bilancio, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale rispetto alla consistenza delle svalutazioni collettive dell’esercizio precedente.

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.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono valutate 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 rettificare 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.

Criteri 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

Criteri di classificazione e di iscrizione

Nella voce figurano le attività e passività fiscali (correnti e differite) rilevate in applicazione dello IAS12.

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.

Le attività fiscali correnti accolgono i crediti d'imposta recuperabili (compresi gli acconti versati); le passività fiscali correnti le imposte correnti non ancora pagate alla data del bilancio.

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base del criterio del balance sheet liability method, tenendo conto delle differenze temporanee (deducibili o imponibili) tra il valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali.

L'iscrizione di "attività per imposte anticipate" è effettuata quando il loro recupero è ritenuto probabile. Le "passività per imposte differite" vengono rilevate in tutti i casi in cui è probabile che insorga il relativo debito.

Le "attività per imposte anticipate" indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica, mentre le "passività per imposte differite" indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica.

Criteri di valutazione

Sono rilevati gli effetti relativi alle imposte correnti e differite calcolate nel rispetto della legislazione fiscale in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate, applicando le aliquote di imposta vigenti.

Le imposte correnti sono compensate, a livello di singola imposta: gli acconti versati e il relativo debito di imposta sono esposti al netto tra le "Attività fiscali a) correnti" o tra le "Passività fiscali a) correnti" a seconda del segno.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali applicabili, in ragione della legge vigente, nell'esercizio in cui l'attività fiscale anticipata sarà realizzata o la passività fiscale differita sarà estinta.

Esse vengono sistematicamente valutate per tener conto di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale, a saldi aperti e senza compensazioni, nella voce "Attività fiscali b) anticipate" e nella voce "Passività fiscali b) differite"; esse non vengono attualizzate.

Criteri di rilevazione delle componenti economiche

Qualora le attività e le passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito.

Nei casi in cui le imposte anticipate o differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico, quali ad esempio la valutazione degli strumenti finanziari disponibili per la vendita, le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando la specifica riserva.

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 aggiornati 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 sullo Stato patrimoniale

Attività deteriorate

Si riportano di seguito le definizioni delle attività finanziarie classificate come deteriorate nelle diverse categorie di rischio in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia:

- sofferenze: esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) nei confronti di soggetti in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca.
- partite incagliate: esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo. Inoltre vi rientrano i crediti scaduti e/o sconfinanti in via continuativa (c.d. "incagli oggettivi");
- esposizioni ristrutturate: esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) per le quali una banca (o un pool di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio, nuovo scadenzamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita;
- esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate: esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.), diverse da quelle classificate a sofferenza, incaglio o fra le esposizioni ristrutturate, che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni (per le esposizioni che ricadono nel portafoglio prudenziale "esposizioni garantite da immobili" alle quali si applica l'approccio per singola transazione) o 180 giorni (per le altre esposizioni che fanno riferimento al singolo debitore).

Sono escluse le esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile a profili attinenti al rischio paese.

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

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.

Criteri 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.

ANALISI DEI PRINCIPALI AGGREGATI DI STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO

L'analisi che segue si riferisce ai dati espressi dallo Stato Patrimoniale al 30/06/2012 confrontati con quelli al 31/12/2011, mentre i dati di Conto Economico sono confrontati con quelli dello stesso periodo dello scorso anno.

Impieghi

VOCE (in migliaia di euro)	30/06/2012	31/12/2011	variazioni assolute	%
Crediti verso clientela	219.439	216.205	3.234	1,50%
Crediti verso banche	84.304	110.944	(26.640)	(24,01%)
Attività finanziarie (titoli)	164.807	79.552	85.255	107,17%
Totale impieghi	468.550	406.701	61.849	15,21%

Come si evince dalla Tabella nel I° semestre dell'anno gli impieghi sono cresciuti di circa 62 milioni di euro incrementandosi del 15,21%.

Le attività finanziarie sono aumentate di circa 85 milioni di euro (+107,17%), tale variazione è in larga parte dovuta all'impiego della liquidità ottenuta in occasione delle operazioni di rifinanziamento a lungo termine della Banca Centrale Europea, cui la Banca ha partecipato per mezzo di ICCREA e Cassa Centrale, attraverso la forma tecnica del finanziamento garantito da titoli, la liquidità ottenuta è stata impiegata principalmente nell'acquisto di Titoli di Stato.

Gli impieghi verso Banche si sono ridotti di 26,64 milioni di euro (-24,01%) mentre i crediti verso la clientela sono cresciuti di 3,23 milioni di euro (+1,50%).

Qualità degli impieghi a clientela (crediti voce 70)

Il riepilogo per grado di rischio, limitato agli impieghi verso clientela inseriti nella voce 70 dell'attivo di Stato Patrimoniale, evidenzia quanto segue:

grado di rischio (€/000)	esposizione lorda 30/06/2012	fondo svalutazione 30/06/2012	esposizione netta 30/06/2012	esposizione lorda 31/12/2011	fondo svalutazione 31/12/2011	esposizione netta 31/12/2011
Sofferenze	7.537	4.878	2.659	7.294	4.745	2.549
Incagli	7.015	2.214	4.801	5.099	1.347	3.752
Scaduti oltre 90 gg.	4.187	495	3.692	728	58	670
Ristrutturati	686	297	389	626	264	362
Totale crediti deteriorati	19.425	7.884	11.541	13.747	6.414	7.333
Crediti in bonis	208.963	1.065	207.898	209.938	1.066	208.872
Tale generale	228.388	8.949	219.439	223.685	7.480	216.205

Come si evince, il complesso dei crediti deteriorati lordi ammonta a 19,43 milioni di euro alla data del 30/06/2012 mostrando un consistente aumento (+41,30%) rispetto ai 13,75 milioni di euro di fine esercizio 2011. Tale incremento si riflette in modo diretto sull'esposizione netta dei crediti deteriorati (+57,38%).

Quanto alla qualità degli impieghi, le sofferenze lorde sono pari a 7,54 milioni di euro ed evidenziano un incremento rispetto al dato di fine 2011 del 3,33%. Le sofferenze nette ammontano a 2,66 milioni di euro mentre gli accantonamenti a fondo svalutazione (dubbio esito più perdita di attualizzazione) sono pari a 4,88 milioni di euro (+2,80% rispetto all'accantonato di fine anno 2011).

Il rapporto tra sofferenze lorde ed impieghi lordi a clientela è pari a 3,30% (3,26% al 31/12/2011).

Il rapporto tra sofferenze nette ed impieghi netti a clientela si attesta all' 1,21% (1,18% al 31/12/2011).

Il valore nominale delle posizioni ad incaglio risulta pari a 7,02 milioni di euro contro i 5,10 milioni di euro alla data del 31/12/2011 con un incremento del 37,58%. Le partite incagliate nette ammontano a 4,80 milioni di euro (+27,96% rispetto al 2011) con un fondo svalutazione pari a 2,21 milioni di euro (+64,37% rispetto all'accantonato al 31/12/2011).

Il valore nominale dei crediti scaduti e sconfinanti in via continuativa da più di 90 giorni al 30/06/2012 ammonta a 4,19 milioni di euro. Tali crediti al netto della svalutazione sono pari a 3,70 milioni di euro.

Come riportato precedentemente, a partire da maggio 2012, la soglia di giorni trascorsi oltre la quale i crediti sono considerati scaduti e sconfinanti è passata da 180 a 90 gg. Ciò ha determinato un incremento del numero di posizioni classificate nel comparto scaduti e sconfinati, rendendo di fatto il dato non confrontabile rispetto all'esercizio precedente.

I crediti ristrutturati al 30/06/2012 presentano un ammontare lordo di 686 mila euro (+9,58%) ed una esposizione netta di 389 mila euro (+7,46%)

L'ammontare complessivo dei crediti in bonis alla data di riferimento è pari a 208,96 milioni di euro con un decremento dello 0,46% rispetto a fine anno 2011. La consistenza netta, tenuto conto della svalutazione collettiva, è pari a 207,90 milioni di euro.

Si riportano di seguito le tabelle attraverso le quali vengono espone le movimentazioni dei crediti deteriorati avvenute nell'arco dei primi sei mesi dell'anno.

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 ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio Paese
A. Esposizione lorda iniziale	7.294	5.099	626	728	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento					
B.1 ingressi da crediti in bonis	113	2.494	-	3.958	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	238	-	75	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	70	163	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione					
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	421	-
C.2 cancellazioni	90	-	-	-	-
C.3 incassi	88	403	15	2	-
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	238	-	76	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	100	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	7.537	7.015	686	4.187	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

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	4.745	1.347	264	58	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento					
B.1 rettifiche di valore	307	1.081	25	484	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	54	-	17	-	-
B.3 altre variazioni in aumento (*)	1	28	1	54	-
C. Variazioni in diminuzione					
C.1 riprese di valore da valutazione	133	131	10	30	-
C.2 riprese di valore da incasso	5	57	-	-	-
C.3 cancellazioni	91	54	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	71	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	4.878	2.214	297	495	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

(*) Le altre variazioni in aumento riportate in tabella corrispondono agli incrementi delle “perdite di attualizzazione” contabilizzate nel semestre.

Relativamente al Portafoglio titoli della Banca, si riporta di seguito una tabella illustrante sinteticamente la composizione dello stesso alla data 30/06/2012 (raffronto per classi omogenee rispetto al 31/12/2011).

PORTAFOGLIO DI PROPRIETA'	Valore Bilancio al 30/06/2012	Valore Bilancio al 31/12/2011
PARTECIPAZIONI	1.356	1.356
OICR	70	-
AZIONI	68	-
TITOLI DI STATO	156.861	72.147
OBBLIGAZIONI CORPORATE	3.282	2.879
POLIZZE ASSICURATIVE	3.170	3.170
TOTALE PORTAFOGLIO TITOLI	164.807	79.552

Facendo riferimento a quanto evidenziato riguardo gli impieghi in Attività Finanziarie, la tabella illustra la netta prevalenza degli impieghi in titoli di stato rispetto al valore complessivo del Portafoglio.

Raccolta diretta

La raccolta diretta da clientela, nel suo totale, si attesta al 30/06/2012 a 366,05 milioni di euro con un incremento del 6,99% rispetto ai 342,13 milioni di euro del 31/12/2011.

Il dato maggiormente significativo in valore assoluto è l'incremento della raccolta attraverso i Certificati di Deposito pari a 24 milioni di euro (+81,26%).

Tale incremento trova la sua spiegazione nel basso valore di fine 2011 quando nelle intenzioni della Banca c'era quello di convogliare la raccolta a breve sul conto Deposito. Progetto che ha tardato a partire determinando un ritorno sia sui Certificati di Deposito che sui Pronti contro Termine che infatti sono cresciuti in misura rilevante. Una analisi più approfondita della composizione della raccolta diretta mette in evidenza le seguenti variazioni:

VOCE (in migliaia di euro)	30/06/2012	31/12/2011	variazioni assolute	%
a) Conti correnti	176.328	182.381	-6.053	-3,32%
b) Depositi a risparmio	69.671	77.893	-8.222	-10,56%
c) Certificati di deposito	53.518	29.526	23.992	81,26%
d) Obbligazioni	57.069	51.712	5.357	10,36%
e) Pronti contro termine	9.465	619	8.846	n.s.
Totale raccolta diretta	366.051	342.131	23.920	6,99%

Il rapporto Impieghi lordi a clientela su Raccolta diretta si è attestato al 30/06/2012 al 62,4% (al 31/12/2011 era pari al 65,4%).

Conto Economico

Il conto economico riclassificato, di seguito riportato, 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:

- gli altri proventi di gestione (recuperi di spese e di imposte e tasse) sono stati portati a diretta diminuzione delle spese amministrative;
- 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;
- l'utile e/o la perdita derivante dalla vendita di titoli classificati nel portafoglio "available for sale" sono stati riallocati nell'ambito del risultato della negoziazione;
- gli accantonamenti a fondi rischi ed oneri sono stati allocati tra gli "Altri oneri di gestione".

Conto Economico riclassificato (in migliaia di euro)

Voci	30/06/2012	30/06/2011	variazioni assolute	%
Margine di interesse	6.996	5.222	1.775	33,99%
Commissioni nette	2.152	2.056	96	4,68%
Risultato della negoziazione	805	82	724	887,52%
Altri oneri di gestione	-125	-131	6	-4,77%
Proventi operativi netti	9.829	7.228	2.601	35,99%
Spese del personale	-3.142	-3.010	-132	4,40%
Spese amministrative	-2.033	-1.532	-501	32,69%
Ammortamento immobilizzazioni materiali	-438	-439	1	-0,14%

Oneri operativi	- 5.613	- 4.981	- 633	12,70%
Risultato della gestione operativa	4.216	2.247	1.969	87,60%
Rettifiche di valore nette su crediti	-1.503	-1.885	382	-20,27%
Utile/perdita da cessione investimenti	-	-	-	0,00%
Risultato corrente al lordo delle imposte	2.713	362	2.351	649,17%
Imposte sul reddito operatività corrente	- 825	-139	- 686	493,30%
Risultato netto	1.888	223	1.665	746,31%

Il conto economico al 30/06/2012 della Banca si è chiuso con un utile netto di 1.887.947 euro che raffrontato al dato omologo al 30/06/2011 di 223.079 euro evidenzia un incremento del 746,31%.

Un risultato che presenta un rilevante miglioramento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente ed imputabile miglioramento sia del Margine di interesse che del Risultato della negoziazione.

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

Il *margin di interesse* presenta un incremento del 33,99% rispetto al dato del primo semestre 2011 pur in presenza di una diminuzione del rapporto impieghi/raccolta che è passato dal 65,11% del 30/06/2011 al 59,95% del 30/06/2012.

Nel dettaglio si evidenzia che i ricavi da interessi attivi (Voce 10 di conto economico) si sono incrementati per 2,86 milioni di euro (+37,37%) mentre i costi rivenienti da interessi passivi (voce 20 di conto economico) crescono di 1,08 milioni di euro (+44,66%). Analiticamente, le variazioni più significative hanno riguardato: per quanto riguarda gli interessi attivi l'incremento degli interessi percepiti su conti correnti di corrispondenza con banche (+655mila euro circa, voce 10), su titoli posseduti in portafoglio (categoria AFS +1,80 milioni di euro e categoria L&R +275 mila euro, voce 10), per quanto riguarda gli interessi passivi l'incremento degli interessi pagati sui depositi vincolati (+400mila euro, voce 20) e sui Certificati di Deposito (+358mila euro, voce 20). Come già riportato in precedenza, all'andamento positivo del margine di interesse hanno contribuito le operazioni di finanziamento garantito da titoli concluse con la Banca Centrale Europea con la cui liquidità si sono incrementati i volumi del Portafoglio Titoli

Le *commissioni nette* crescono di 96 mila euro con un +4,68% rispetto al dato omologo del 30/06/2011.

Il *risultato della negoziazione* rispetto al 30 giugno 2011 cresce di 724 mila euro (+887,52%). Un risultato determinato dai favorevoli corsi dei titoli di stato nella prima metà del semestre, che ha permesso di conseguire rilevanti plusvalenze su titoli già in portafoglio al 31 dicembre 2011.

Gli altri *oneri di gestione* si sono ridotti di 6 mila euro (-4,77%) rispetto al dato del 30.06.2011 in virtù soprattutto di un minore accantonamento a fondo rischi ed oneri per controversie legali (-27mila euro).

Relativamente agli *oneri operativi* assistiamo ad un incremento di 633 mila euro (+12,70%) rispetto al 30/06/2011.

Nel dettaglio, le *spese del personale* si attestano a 3,14 milioni di euro con un incremento di 132 mila euro (+4,40%) rispetto al dato 30/06/2011 mentre in linea con l'anno precedente risultano gli ammortamenti delle attività materiali.

Le altre spese amministrative sono pari 2.033 mila euro e rispetto al primo semestre dell'esercizio 2011 presentano un incremento di circa 501 mila euro. Tale incremento è dovuto a maggiori costi operativi sostenuti nel primo semestre 2012 per 138 mila euro e a minori proventi di gestione per 363 mila euro circa. La variazione dei costi operativi è dovuta principalmente alle maggiori spese sostenute per l'outsourcer informatico, mentre la riduzione dei proventi di gestione è relativa al recupero dell'imposta di bollo sui conti corrente della clientela che, in seguito alle modifiche normative intervenute nel 2012, sarà determinato solo alla fine dell'anno.

Le *rettifiche di valore nette su crediti* sono pari complessivamente ad 1,5 milioni di euro e, seppur registrano una riduzione di 382 mila euro (-20,27%) rispetto al 30 giugno 2011, confermano la linea di prudente valutazione dei crediti verso la clientela intrapresa dalla Banca negli ultimi anni in considerazione del difficile momento dell'economia locale. E' opportuno ricordare, al riguardo, che le rettifiche operate nel corso del primo semestre

2011 furono particolarmente elevate in seguito alla riclassifica di posizioni di importo rilevante nel comparto incagli e alle conseguenti rettifiche di valore effettuate.

La politica della Banca al riguardo è improntata ad una valutazione prudente dei crediti deteriorati, come confermato dalle percentuali di svalutazione rispetto all'esposizione lorda, delle sofferenze pari al 64,73%, degli incagli pari al 31,56%, degli scaduti oltre 90gg. pari all'11,82% e dei ristrutturati pari al 43,27%.

Il combinato effetto della dinamica dei proventi ed oneri operativi ha condotto ad un *risultato corrente al lordo delle imposte* pari a 2,71 milioni di euro (+649,17% rispetto al dato del 30/06/2011).

Criteria 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 2012 il Consiglio di Amministrazione ha ammesso nuovi soci di ogni fascia di età e provenienza sociale.

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 30/06/2012	Totale 31/12/2011
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	27.919	25.993
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)	27.919	25.993
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	52	50
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C - D)	27.867	25.943
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	12.708	13.279

G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	-	-
G.1 Filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi	-	-
G.2 Filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi	-	-
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)	12.708	13.279
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	364	-
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H - I)	12.344	13.279
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	-	-
N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M)	40.211	39.221
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-	-
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N + O)	40.211	39.221

La Banca già a partire dall'esercizio 2011 ha esercitato l'opzione di neutralizzare (approccio simmetrico) gli effetti della valutazione dei titoli emessi da Amministrazioni e banche centrali classificati nel portafoglio "AFS".

PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE UTILE AL 30/06/2012

Euro/1000

- Utile netto del semestre al 30 giugno 2012 come da situazione patrimoniale ed economica alla stessa data	1.888
- Meno quota utile netto destinato a:	
- ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione	57
- Utile del semestre al 30 giugno 2012, ai fini del patrimonio di vigilanza al mese di settembre 2012	1.831

Il patrimonio di vigilanza per effetto delle suddette imputazioni risulta pari a euro 40,21 milioni di euro, come indicato nel prospetto di cui sopra.

Il dato delle attività di rischio ponderate è pari a 204.116.777 euro.

Pertanto il Tier one capital ratio è pari al 13,65% mentre il total capital ratio è pari al 19,70%.